

UNIVERSAL TESCİL BELGESİ

2022

YILLIK MALİ RAPOR 2021

İÇİNDEKİLER

1	ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	5	KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK	265	
1.1	Tarihçe	7	Societe Generale - Bir bakışta CSR (Kurumsal Sosyal Sorumluluk)	266	
1.2	Societe Generale'in Profili	8	Societe Generale'in maruz kaldığı finans dışı zorluklar ve riskler	268	
1.3	Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı kârlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi	11	Sağlam bir sürdürülebilirlik yönetimi çerçevesi tanımlama	272	
1.4	Grubun temel iş alanları	16	Müşterilerimizle daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etme	290	
2	GRUP YÖNETİM RAPORU	27	Örnek olma: örnek bir finans şirketi	314	
2.1	Societe Generale Grubunun ana faaliyetleri	28	Metodoloji notu	331	
2.2	Grup faaliyetleri ve sonuçları	30	Finans dışı konsolide tablolar hakkındaki üçüncü taraf raporu	336	
2.3	Temel iş kollarının faaliyetleri ve sonuçları	32	Grubun özen yükümlülüğü planı	339	
2.4	Yeni önemli ürünler veya hizmetler	47	6	MALİ BİLGİLER	349
2.5	Konsolide bilanço analizi	50	6.1	Konsolide mali tablolar	350
2.6	Mali politika	52	6.2	Konsolide mali tablolara ilişkin notlar	357
2.7	Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar	55	6.3	Konsolide mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	538
2.8	Devam eden iktisaplar ve önemli sözleşmeler	56	6.4	Societe Generale yönetim raporu	544
2.9	Maddi duran varlıklar	56	6.5	Mali tablolar	551
2.10	Kapanış sonrası olaylar	56	6.6	Ana şirket mali tablolarına ilişkin notlar	553
2.11	Kapanış sonrası olaylar hakkında açıklama	57	6.7	Mali tablolara dair Kanuni Denetçi raporu	609
2.12	31 Aralık 2021 itibarıyla coğrafi bölgeler ve faaliyetler hakkında bilgiler	58	7	PAYLAR, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER	617
3	KURUMSAL YÖNETİŞİM	61	7.1	Societe Generale hisseleri	618
3.1	Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu	62	7.2	Paylara bölünmüş sermayeye ilişkin bilgiler	621
3.2	Kanuni denetçilerin ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin raporu	143	7.3	Ek bilgiler	625
4	RİSK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ	145	7.4	Tüzükler	627
	Önemli rakamlar	146	7.5	Yönetim Kurulunun iç kuralları	633
4.1	Risk faktörleri	148	7.6	Son 12 ayda yayınlanan düzenleyici bilgilerin listesi	643
4.2	Risk yönetimi organizasyonu	161	8	UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	645
4.3	İç kontrol çerçevesi	173	8.1	Universal Tescil Belgesinden sorumlu kişi	646
4.4	Sermaye yönetimi ve yeterliliği	180	8.2	Universal Tescil Belgesinden ve Yıllık Finansal Rapordan sorumlu kişinin beyanı	646
4.5	Kredi riski	191	8.3	Hesapların denetlenmesinden sorumlu kişiler	646
4.6	Karşı taraf kredi riski	214	9	ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI	647
4.7	Piyasa riski	222	9.1	Çapraz başvuru tabloları	648
4.8	Operasyonel risk	234	9.2	İhraççının beyanı	656
4.9	Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	242			
4.10	Likidite riski	246			
4.11	Uyum riski, davalar	253			
4.12	Model bazlı risk	260			
4.13	Sigorta faaliyetleriyle ilgili risk	262			
4.14	Diğer riskler	263			

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.

UNIVERSAL TESCİL BELGESİ

2022

YILLIK MALİ RAPOR 2021

AUTORITE
DES MARCHÉS FINANCIERS

AMF

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 9 Mart 2022 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 belge, Şirketin Fransızca olarak yayınlanmış Yıllık Finansal Raporunun/Universal Tescil Belgesinin İngilizceye tercümesi olup, ihraççının internet sitesinde mevcuttur.

Universal tescil belgesi, Universal tescil belgesinin XHTML formatında hazırlanmış resmi sürümünün bir kopyası olup, ihraççının internet sitesinde mevcuttur.

ŞEFFAFLIK

LABER VEYA 2021

Bu etiket, *classement annuel de la Transparence* (Yıllık Şeffaflık Derecesi) (<https://www.grandsprixtransparence.com>) kriterlerine göre en şeffaf belgelere ve bilgi materyallerine verilmektedir.

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ

**2021 yılı rekor bir performansla
Grubumuz için tarihi bir yıl olacak.**

2021 yılında, devam eden halk sağlığı krizine rağmen, ekonomik toparlanmaya elverişli bir durumdan en iyi şekilde yararlanma becerimizin ötesinde, finansal ve finans dışı performanslarımız modelimizin tutarlılığını, risk profilimizin sağlamlığını ve her bir iş kolumuzda izlediğimiz stratejinin uygunluğunu doğruluyor. Societe Generale, müşterileri, hissedarları, çalışanları ve tüm paydaşları için değer yaratan bir gruptur.

Rekor sonuçlar

Her şeyden önemlisi 2021 yılı ticari ve mali performans açısından rekor bir yıl oldu. Tüm iş kollarımızda gelirlerimizi artırdık, maliyet ve riskleri kontrol altında tutarak rekor düzeyde net gelir elde ettik. İş kollarımızın dinamizmi, başlıca müşterilerimiz tarafından bize emanet edilen birçok önemli işlem, müşteri memnuniyetinin artması ve özellikle dijital inovasyona yönelik yaklaşımımız sayesinde müşteri deneyiminin ve sunduğumuz hizmetlerin optimizasyonu ile de kanıtlanmıştır. Grubumuz çok kaliteli kredi portföyü ve yüksek sermaye oranları ile çok sağlam bir bilançoya sahiptir.

Stratejik dönüm noktaları

Tüm iş kollarımızda iddialı hedeflerle ve sürekli titiz uygulamaya odaklanarak, başlıca stratejik projelerimizin 2021'de uygulamaya konması sürecinde de ilerleme kaydettik.

Fransa'da Bireysel Bankacılıkta, Societe Generale ve Credit du Nord ağlarını birleştirme projesi olan Vizyon 2025 projesinde artık epeyce yol almış durumdayız ve 2023'ten itibaren, 10 milyon müşteriye hizmet veren ticari olarak agresif ve daha verimli bir modele sahip yeni bir bankanın kuruluşuna tanıklık edeceğiz. Aynı zamanda, 2021'de 800.000 yeni müşteriyle olağanüstü müşteri kazanımının ve ING Fransa müşterilerine alternatif bir çözüm sunmak için 2022'nin başında imzalanan anlaşmanın ek avantajlarının desteğiyle Fransa'da çevrimiçi bankacılıkta açıkça lider olan Boursorama'nın gelişimini hızlandırıyoruz. Boursorama, yılda dört milyondan fazla müşteri hedefine planlanandan önce ulaşma yolunda ilerliyor.

Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigortacılık ve Finansal Hizmetler alanında, yurt dışı bireysel bankacılık iştiraklerimize ve tüketici kredisi faaliyetlerimize yönelik geliştirme planlarımızı sonuçlandırdık veya sürdürdük. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde, risk profilimizi yönetmeye devam ederken, müşterilerimizin artan finansman ve danışmanlık ihtiyaçlarına yanıt verme ve piyasa faaliyetlerimizi konsolide etme hedefi doğrultusunda sürdürülebilir ve kârlı büyümeye odaklanan yeni stratejik yol haritamızı sunduk.



Lorenzo Bini Smaghi
Yönetim Kurulu Başkanı

VE İCRA KURULU BAŞKANININ MESAJI

Son olarak, uzman finansal iş kollarımızda, tüm bölgelerde bankacılık ve sigorta modelimizi güçlendiriyoruz ve ALD'nin LeasePlan'i satın alma planımızı uygulamaya devam ederek sürdürülebilir mobilitede bir dünya lideri yaratıyoruz. Bir dönüşüm yaratacak olan bu anlaşmayı 2022'nin sonuna kadar sonuçlandırmayı hedefliyoruz.

Sorumlu bankacılık taahhütleri

ESC (Çevre, Sosyal, Yönetişim) açısından 2021 yılı, finans dışı performansımızın paydaşlarımız tarafından takdir edilip memnuniyetle karşılandığı tarihi bir yıl oldu. Şimdi Grup düzeyinde uygulanan yeni bir ESC yönetişimi ile, 2050 yılına kadar ticari portföylerimizde karbon nötr olma hedefine ulaşabilmek için çevresel taahhütlerimizi takviye ettik ve geliştirdiğimiz pozitif etki tekliflerimiz ve çözümlerimizle müşterilerimizin enerji dönüşümünü aktif olarak destekleyeceğiz. Sorumlu bir işveren olarak, Grubun yönetim organlarına yapılan son atamaların da gösterdiği gibi çeşitlilik ve toplumsal cinsiyet eşitliği açısından hedeflerimize ulaşma yolunda ilerleme kaydettik ve ekiplerimizin eğitim ve bağlılık seviyelerine yatırım yapmaya devam ediyoruz. Yıl sonunda, ABD makamları tarafından başlatılan iki dava da kesin bir biçimde reddedildi. Düzeltici eylem programlarını tamamladık ve uyum sistemlerimizi güçlendirmeye yönelik programların uzun vadede uygulamaya konmasını sağlayacağız.

Tüm iş kollarımız için ortak olan iki büyük dönüşümde bir sonraki aşamaya geçeceğiz: bunlardan birincisi Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) hedeflerini faaliyetlerimizin ve sorumluluk kültürümüzün merkezine entegre etmek, ikincisi ise teknolojilerin kullanımını hızlandırarak müşterilerimize daha faydalı olmak ve operasyonel verimliliği artırmak için dijital inovasyona odaklanmak.

2022'de ivmeyi koruma

Daha da değişken ve belirsiz olmaya yatkın bir ortamda, ticari performansı disiplinli bir maliyet ve risk yaklaşımıyla birleştirerek bu olumlu ivmeyi sürdürmeye ve istikrarlı bir şekilde üst düzey sonuçlar elde etmeye kararlıyız. Her bir iş kolumuzda büyük stratejik projelerin hayata geçirilmesini kararlılıkla sürdüreceğiz ve Grup düzeyinde orta vadeli yol haritamıza son halini vereceğiz. Tüm iş kollarımız için ortak olan iki büyük dönüşümde bir sonraki aşamaya geçeceğiz: bunlardan birincisi Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) hedeflerini faaliyetlerimizin ve sorumluluk kültürümüzün merkezine entegre etmek, ikincisi ise teknolojilerin kullanımını hızlandırarak müşterilerimize daha faydalı olmak ve operasyonel verimliliği artırmak için dijital inovasyona odaklanmak.

Bu ivmeye ulaşmak için, ekiplerimizin her gün sergilediği gibi Grubumuzun girişimci enerjisine ve kolektif eylem kapasitesine güveniyoruz. Müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etme kurumsal amacımızı kararlı, adanmış ve sorumlu bir şekilde hayata geçiriyoruz.



Frédéric Oudéa
İcra Kurulu Başkanı

1

ÖNEMLİ RAKAMLAR VE SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

1.1	TARİHÇE	7	1.4	GRUBUN TEMEL İŞ KOLLARI	16
1.2	SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	8	1.4.1	Fransa Bireysel Bankacılık	17
1.3	ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ	11	1.4.2	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri (IBFS)	19
	En son gelişmeler ve genel görünüm	14	1.4.3	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)	22

2021: REKOR NET KAZANÇ VE SAĞLAM SERMAYE POZİSYONU



GÜÇLÜ GELİR ARTIŞI

25.8 milyar €
+ %16,7



REKOR DÜZEYDE RAPORLANAN GRUP NET GELİRİ

5,6 milyar €



SAĞLAM SERMAYE DÜZEYİ

CET1* %13,7

2021 sonunda

*IFRS 9'a kademeli geçişin etkisi dahil; tam kapsamlı oran %13,6.

2021: TÜM İŞLETMELERİMİZDE MÜKEMMEL PERFORMANS



FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

7,7 milyar €
+ %4,8

Gelir artışı⁽¹⁾

1,49 milyar €

Net sonuç

(1) PEL/CEL karşılığı hariç.



ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

8,1 milyar €
+ 9,9%*

Gelir artışı

2,08 milyar €

Net sonuç

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



KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

9,5 milyar €
+ %25,2

Gelir artışı

2,08 milyar €

Net sonuç

2022: DAHA İYİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK İNŞA ETMEK İÇİN UYGULAMAYA ODAKLANIYORUZ



FAALİYETLERİMİZİ UYARLIYORUZ

- Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesi yoluyla yeni banka
- Finansman ve Danışmanlıkta güçlü ivme ve güçlendirilmiş Piyasalar franchise'ı
- Uluslararası Bireysel Bankacılıkta gelişim ve dönüşüm



KSS YAKLAŞIMIMIZI HIZLANDIRIYORUZ

- 2050'ye kadar portföyleri karbon nötr hale getirme
- Müşterilerimizin enerji dönüşümünü destekleme
- Yerel topluluklar üzerinde olumlu etki



FARKLILAŞAN MODELLERİMİZİ OLGUNLAŞTIRIYORUZ

- Boursorama: Fransa'da çevrimiçi bankacılıkta lider, yılda 4 milyondan fazla müşteriyle programın ilerisinde
- ALD: LeasePlan'ın planlanan satın alınmasıyla sürdürülebilir mobilitede dünya lideri



DİJİTAL DÖNÜŞÜMÜMÜZÜ HIZLANDIRIYORUZ

- Bireysel ağlarımızda ileri düzeyde dijitalleşme
- Veri ve yapay zekâ kullanımının yaygınlaştırılması



YENİ MODELLERİMİZİN GÜÇLÜ POTANSİYELİNDEN FAYDALANIYORUZ

- Forge
- Reezocar
- Shine
- Treezor



SORUMLU İŞVEREN OLARAK HAREKET EDİYORUZ

- Çeşitlilik (2023 yılına kadar yönetim organlarında %30 kadın)
- Takımların birbiriyle etkileşimi ve gelişimi
- Genç istihdamı

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 bireysel bankacılık şube ağı sürekli büyüme göstermiş ve 1870'de 46 olan şube sayısı 1940 yılında 1500 şubeye ulaşmıştır. Savaşlar arasındaki dönemde, Banka, 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 bankacılık ağının kurulması eşlik etmiştir. Banka, 1871 yılında Londra'da ilk şubesini açmıştır. 1. Dünya Savaşı'nın arifesinde, Societe Generale doğrudan veya bağlı şirketleri aracılığıyla 14 ülkede faaliyet göstermekteydi. Bu ağ, 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 kanunuyla 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 Fransa'nın 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 Doğu Avrupa'da varlığını güçlendirmiş ve Afrika'da diğerlerinin yanı sıra Fas, Fildişi Sahilleri ve Kamerun'da büyümesini sağlamlaştırmıştır. Grubun 66 ülkede 131.000'den fazla aktif 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, müşterilerinin ve çalışanlarının ihtiyaçlarını en iyi şekilde öngörebilmek amacıyla dijital çağın fırsatlarını güçlü bir şekilde 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.

1.2 SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

İŞ MODELİ



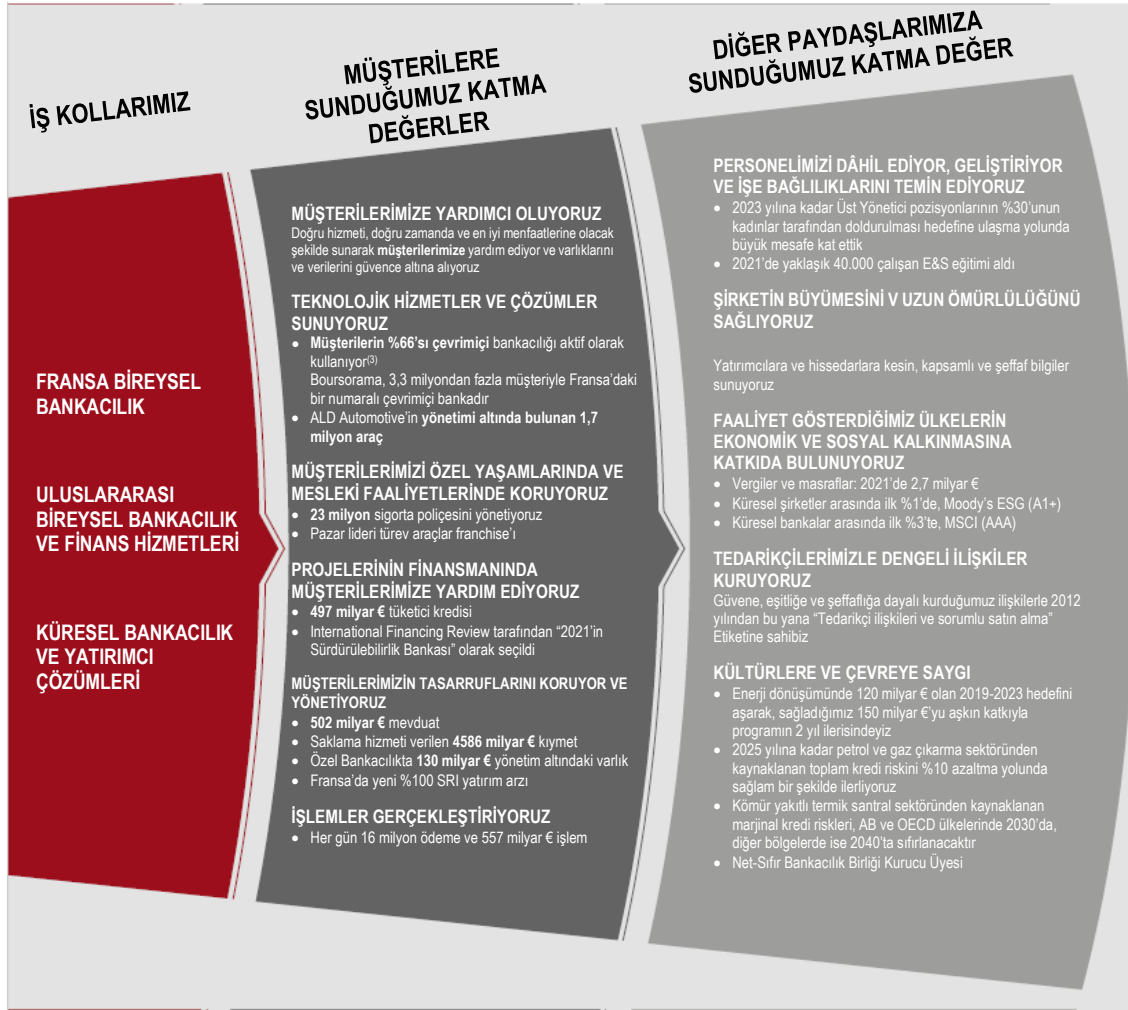
Societe Generale Avrupa'nın finans hizmetleri sunan lider gruplarından biridir. Grup, çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeli temelinde finansal gücünü ve inovasyonda kanıtlanmış uzmanlığını sürdürülebilir büyüme stratejisiyle birleştirerek müşterileri için güvenilir bir paydaş olmayı hedeflemekte 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, 66 ülkede 131.000'den fazla⁽¹⁾ personel istihdam etmekte ve günlük bazda dünya genelinde 26 milyon bireysel müşteriye, işletmeye ve kurumsal yatırımcılara⁽²⁾ desteklemektedir.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(2) Sigorta poliçesi sahipleri hariç. Uluslararası Bireysel Bankacılık açındaki müşteri sayısını hesaplamak için kullanılan metodoloji 2021'de değişmiştir. Ancak benzer faaliyetler açısından, bunun 2020'ye kıyasla müşteri sayısındaki değişiklik üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

(3) Grubun Avrupa ve Rus kuruluşlarının ortalaması.

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, geleceğe olumlu bir etki yapmak isteyen herkesi güçlendirmektir ve amacını "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" olarak tanımlamaktadır.



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, Cr dit 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 Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigorta ve Finans Hizmetleri;
- Tanınmış uzmanlık, önemli uluslararası lokasyonlar ve entegre çözümler sunan Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun organizasyonu ve önemli rakamları hakkında ek bilgiler sayfa 10'da verilmiştir.

Grup, inovasyonu ve sinerjileri teşvik etmek ve müşterilerinin değişen ihtiyaçlarına ve isteklerine en iyi şekilde cevap vermek için 16 İş Birimine (iş kolları ve bölgeler) ve 9 Hizmet Birimine (destek ve kontrol birimleri) dayalı çevik bir organizasyona sahiptir. 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 Avrupa, FTSE4Good (Küresel ve Avrupa), Bloomberg Toplumsal Cinsiyet Eşitliği Endeksi, Refinitiv Çeşitlilik ve Kapsayıcılık endeksi, Euronext Vigeo (Avrupa ve Euro Bölgesi), STOXX Global ESG Liderleri endeksleri ve MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi (Dünya ve Avrupa).

ÖNEMLİ RAKAMLAR

Sonuçlar (milyon EURO)	2021	2020	2019	2018	2017
Net bankacılık geliri	25.798	22.113	24.671	25.205	23.954
. Fransa Bireysel Bankacılık	7.777	7.315	7.746	7.860	8.131
. Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	8.117	7.524	8.373	8.317	8.070
. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	9.530	7.613	8.704	8.846	8.887
. Kurumsal Merkez	374	(339)	(152)	182	(1.134)
Brüt faaliyet geliri	8.208	5.399	6.944	7.274	6.116
Maliyet/gelir oranı ⁽¹⁾	%68,2	%75,6	%71,9	%71,1	%74,3
Faaliyet geliri	7.508	2.093	5.666	6.269	4.767
Grup net geliri	5.641	(258)	3.248	3.864	2.806
Özkaynak (milyar Euro)					
Grup özkaynakları	65,1	61,7	63,5	61,0	59,4
Toplam konsolide özkaynaklar	70,9	67,0	68,6	65,8	64,0
Vergi sonrası ROE	%9,6	-%1,7	%5,0	%7,1	%4,9
Toplam Sermaye Rasyosu ⁽²⁾	%18,7	%18,9	%18,3	%16,5	17,0%
Krediler ve mevduatlar (milyar Euro)					
Müşteri kredileri	458	410	400	389	374
Müşteri mevduatları	502	451	410	399	394

(1) IFRS 9'un uygulanmasından önce 2017 yılı için kendi finansal yükümlülüklerinin yeniden değerlemesi hariç

(2) 2021 ve 2020 yılları için IFRS 9'a kademeli geçişin etkisi hariç, CRR2/CRD5 kurallarına dayalı rakamlar.

Not: Rakamlar, ilgili mali yılda yayınlanan rakamlardır. Tanımlar ve ilgili olası düzeltmeler 41 - 46. sayfalardaki yöntem notları kısmında verilmektedir.

1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜME STRATEJİSİ

Societe Generale Grubu, 26 milyon⁽¹⁾ 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, büyüme potansiyeli için seçilmiş Avrupa pazarlarında (Fransa, Çek Cumhuriyeti ve Romanya) ve köklü bir geçmişe sahip olduğu, piyasalarını yakından tanıdığı ve piyasadaki lider kuruluşlardan biri olduğu Afrika'da büyümeye odaklanmaktadır. Uluslararası Finansal Hizmetlerde Societe Generale, özellikle operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iş kolunda ve ekipman finansmanında dünya genelinde lider konumdaki franchise'lara güvenmektedir. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kollarında Grup, EMEA bölgesindeki, ABD ve Asya'daki müşterilerine yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır. Avrupa'ya odaklanan ve diğer taraftan dünyanın diğer bölgeleriyle de bağlantıları bulunan Societe Generale Grubu, paydaşlar için değer yaratmak amacıyla işletmeler arası sinerjilerden doğan liderlik pozisyonlarından yararlanmaktadır. Grup, kurumsal ve profesyonel müşterilerinin yanı sıra bireysel müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için çeşitlendirilmiş modelinden yararlanmaktadır.

2020'nin ikinci yarısında görülen toparlanma 2021 boyunca devam etti ve Grubun tüm işletmeleri güçlü ticari ve finansal performanslar sergiledi. Sonuç olarak, Grup tarihinin en iyi sonuçlarını kaydederek güçlü bir kârlılık elde etti ve hissedarlarına cazip temettü ödemeleri yaptı.

Bu finansal performanslar, Grubun son yıllarda işletmelerinin doğasında olan kalitesini güçlendirme, operasyonel verimliliği artırma, kredi portföyünün mükemmel sağlamlığını koruma ve risklerini yönetme çabalarını yansıtmaktadır.

2021'de Grup, başta aşağıdakiler olmak üzere önemli stratejik önceliklerin yerine getirilmesinde mesafe kaydetti:

- yaklaşık 10 milyon müşteriye hizmet veren yeni bir banka oluşturmak için Fransa'daki iki bankacılık ağına birleştirilmesi (2025 Vizyonu) ve ING'nin çevrimiçi bankacılık müşterilerine en iyi alternatif çevrimiçi bankacılık çözümünü sunmak amacıyla 2022'nin başlarında ING ile bir Mutabakat Zaptı imzalanmasına ilişkin duyurunun ardından çevrimiçi bankası Boursorama'nın gelişiminin hızlandırılması;
- 2022 başlarında uzun vadeli araç kiralama iş kolunun (ALD) LeasePlan'i satın alacağının duyurulmasıyla ALD'nin büyümesinin hızlandırılması. Orta vadede, Grubun planı, bu yeni araç kiralama kuruluşunun faaliyetlerinin, bireysel bankacılık ve sigorta iş kolu ile kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı iş kollarına ilaveten üçüncü bir yapısal blok haline gelmesidir.

Grup, seçici kaynak tahsisi stratejisini ve hem kendisi hem de müşterileri için en uygun bölge/ürün arzı/müşteri karmasını elde etmeye odaklanmaya devam etti ve maliyetleri sıkı bir şekilde kontrol altında tutma konusundaki güçlü kararlılığını teyit etti. Yapılan değişikliklerin amacı, güçlü ticari imtiyazlardan yararlanan, yüksek marjlı büyüyen işletmeleri öne çıkarmaktır.

(1) Grup bünyesindeki sigorta şirketleri hariç. Uluslararası Bireysel Bankacılık ağındaki müşteri sayısını hesaplamak için kullanılan metodoloji 2021'de değişmiştir. Ancak benzer faaliyetler açısından, bunun 2020'ye kıyasla müşteri sayısındaki değişiklik üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

Grup ileriye dönük olarak, üç yapısal blok üzerine inşa edilmiş 2025 rotasını hazırlıyor:

- maliyetlerin ve kıt kaynakların sürekli olarak disiplinli bir şekilde yönetilmesi ve devamlı risk kontrolü ile Banka'nın sağlam bilançosuna katkıda bulunma;
- dijital dönüşüm: mevcut kriz nedeniyle bu alandaki çabaların hızlandırılması gerekmektedir;
- çevre, toplum ve yönetim alanlarındaki taahhütler.

Grubun önceliklerinden biri de, müşteri memnuniyetini sağlamak için hizmet kalitesine, katma değere ve inovasyona odaklanarak ticari gelişimini sürdürmektir. Amacı, müşterilerine sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunmak için dijital yeteneklerini mantıklı bir şekilde kullanarak, müşterileri için güvenilir bir ortak olmaktır.

Grup, gerek işletmeler içerisindeki gerekse işletmeler arasındaki sinerjileri açığa çıkararak organik büyümesine devam edecektir. Bunun için, diğer unsurların yanı sıra Özel Bankacılık ve Bireysel Bankacılık ağıları arasında daha fazla işbirliği, Yatırımcı Hizmetleri zinciri genelinde işbirliği, Sigorta iş kolu ile Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ağıları arasında işbirliği ve bölgeler ile Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri arasında işbirliği yapılması gerekmektedir.

Grup, Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) yönetiminde bazı değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022'den bu yana, Sürdürülebilir Gelişim Departmanının doğrudan Genel Müdürlüğe bağlanması, Grubun KSS'yi temel stratejik önceliklerinden biri haline getirme kararının altını çizmektedir. Societe Generale, önceki hedefleriyle tutarlı olarak, 2021 yılı için KSS hedeflerini, 2020'nin sonunda gerçekleştirilen önemlilik anketinin sonuçları ışığında tanımlanan dört gelişim önceliğine dayalı olarak belirlemiştir.

Bu önceliklerden ikisi sorumlu bir banka olmakla ilgilidir: sorumluluk kültürünü teşvik etmek ve sorumlu bir işveren olmak. Diğer ikisi, Grubun sorumlu bir banka olarak eylemlerinin nasıl olumlu bir değişime yol açabileceği ile ilgilidir: çevresel dönüşümü desteklemek ve yerel topluluklarda büyümeye katkıda bulunmak.

Grup, sorumlu bir banka olarak eylemlerine rehberlik etmek üzere bir sorumluluk kültürü tesis etmeyi ve bankacılık sektöründe katı bir kontrol ve uyum çerçevesini uygulamayı kendisine hedef olarak belirlemiştir. Grup, yürürlükteki tüm etik yükümlülüklerin ve düzenlemelerin yanı sıra kendi gönüllü taahhütlerine uymaya ve çabalarını çevre üzerinde olumlu etkiler yaratmak için belirli eylemlere kanalize ederek ve küresel ekosistemindeki çeşitli paydaşları gözetip onlarla el ele çalışarak sağlam bir E&S risk yönetimi tesis etmeye odaklanır.

Societe Generale için, sorumlu bir işveren olmak, sağlam bir çalışma ortamı sağlanması ve çeşitliliğin ve mesleki gelişimin teşvik edilmesi anlamına gelir. Bu politika, hem çalışan bağlılığını hem de genel performansı artırmanın anahtarıdır. Daha spesifik olarak, Grup, insan kaynaklarında eylem için beş öncelikli alan belirlemiştir: Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler, Meslekler ve Beceriler, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık, Performans ve Ücretler ile İş Sağlığı ve Güvenliği.

Grup, müşterilerine çevresel dönüşümlerinde yardımcı olmak ve sürdürülebilir yerel toplulukları desteklemek için kendi örnek davranışlarından ve sıra dışı kaynaklarından yararlanır.

Müşterilerinin küresel ısınmayla ilgilenirken karşılaştıkları zorlukların bilincinde olan Societe Generale, çevresel dönüşümü önceliklerinden biri olarak belirlemiştir. Grubun amacı, enerji dönüşümünün ön saflarında yer almaktır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan iklim değişikliği stratejisinin temel öncelikleri aşağıdaki gibidir:

- enerji dönüşümü ile bağlantılı olarak risk yönetimi ve ticari fırsatlar açısından ortak bir KSS kültürü geliştirmek;
- bir iklim risk yönetimi çerçevesini hayata geçirmek;
- Grubun faaliyetlerinin (hem doğrudan faaliyetleri hem de portföylerinin faaliyetleri) iklim üzerindeki etkisini yönetmek;
- Özelleştirilmiş bir ürün ve hizmet arzı ile Grubun müşterilerini enerji dönüşümlerinde desteklemek.

Grup bu alanlardaki uzmanlığıyla, Dealogic tarafından Haziran 2021'in sonunda EMEA'da yenilenebilir enerjilerin finansmanında 1. seçilmiştir. Societe Generale ayrıca, International Financing Review (IFR) tarafından 2021 yılında Sürdürülebilirlik Alanında En İyi Banka seçilerek sektörün en prestijli ödülleri arasında birini aldı.

Son olarak, Societe Generale, iklim ve çevre eylemlerinin yanı sıra sürdürülebilir bölgesel kalkınmayı ve güçlü yerel ekonomileri de desteklemektedir. Girişimcileri desteklemekte, sürdürülebilir şehirler ve altyapılar inşa etme projelerine katılmakta ve faaliyet gösterdiği bölgelerde temiz mobilité çözümlerini teşvik etmektedir. Bu alandaki eylemleri, bu eylemlerin Grubun yeni bireysel bankacılık aşının stratejik hedeflerinden birini oluşturduğu Fransa'da ve Grow with Africa girişimi aracılığıyla Afrika'da özellikle dikkat çekicidir.

Societe Generale'in sürdürülebilir kalkınmaya yönelik çabaları derecelendirme kuruluşlarının da dikkatinden kaçmamıştır. 2020'deki mükemmel ESG derecelendirmelerinin ardından, Grup, 2021'de, Çevre, Toplum ve Yönetişim olmak üzere üç segmentte, taahhüdünün derinliğini ve sürdürülebilirliği teşvik etme eylemlerinin kalitesini yansıtacak şekilde, tüm derecelendirme kurumlarından yüksek not aldı.

Grubun yıl için finans dışı kredi derecelendirme notları bankacılık sektörünün en iyileri arasındaydı: Moody's ESG Solutions sıralamasında dünya çapındaki tüm şirketler arasında (4.881 şirket arasından) ilk %1'de; MSCI sıralamasında dünya çapındaki bankalar arasında (190 banka arasından) ilk %3'te; Sustainalytics sıralamasında dünya çapındaki 408 bankadan oluşan bir grupta ilk çeyrekte ve S&P Küresel Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesinde dünya çapında ilk %7'de yer alarak, Grubu 242 banka arasında Avrupa'da 8. ve dünya çapında 26. sıraya getirmiştir.

Societe Generale, grup genelinde bir sorumluluk kültürünü desteklemeye ve başta Uyum operasyonları olmak üzere iç kontrol çerçevesini bankacılık sektörünün en yüksek standartlarını karşılamak için güçlendirmeye devam etmektedir. Kültür ve Davranış programının uygulamaya konmasını da tamamlamıştır ve şirketin tamamında davranış kurallarını ve güçlü ortak değerleri yerleştirmektedir.

Societe Generale 2021'de, biri Societe Generale'in sunduğu IBOR faiz oranları ve Libya'ya karşı tarafları ilgilendiren belirli işlemlerle, diğeri ise ABD ekonomik yaptırımlarına uyumla ilgili ABD Adalet Bakanlığı tarafından başlatılan iki ayrı davanın sona erdiğini duyurdu. Mahkemelerden davaların reddini talep eden Adalet Bakanlığı, Bankanın ilgili kovuşturma erteleme anlaşmaları (DPA) kapsamındaki yükümlülüklerine tamamen uyduğunu teyit etti.

Son olarak, Grup, risk yönetimine (kredi portföyü kalitesini koruma, operasyonel risk kontrol ve uyum çabalarını devam ettirme) ve sermaye tahsis yönetimi tedbirlerine yönelik titiz ve disiplinli yaklaşımını sürdürmeye kararlıdır.

Müşterilerinin ihtiyaçlarını tamamen karşılama stratejisi doğrultusunda ve yeni, daha zorlayıcı düzenleyici ortamı göz önünde bulundurarak Grup, kıt sermaye ve likidite kaynaklarının kullanımını optimize etmeye ve maliyet ve risk yönetiminde uyguladığı katı disiplin yaklaşımını sürdürmeye odaklanmaya devam edecektir.

Genel görünüm

Grup, 2022'de faaliyetlerinde halihazırda yakaladığı ticari ivmeden yararlanmayı ve belirsizliğin giderek arttığı bir ortamda finansal performansının dayanıklılığını güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Tek Çözüm Fonu katkısı hariç tutulduğunda, temel maliyet/gelir oranının 2022'de %66 ile %68 arasında değişmesi ve daha sonrasında 2021'de açıklanan maliyet düşürme girişimleri sayesinde iyileşmesi beklenmektedir.

Risk maliyetinin 2022'de 30 baz puanının altında, yani 2021 seviyesinin biraz üzerinde olması beklenmektedir. Grup, Ukrayna ve Rusya'daki son gelişmelerin ardından 3 Mart'ta risk maliyeti hedefini değiştirmedikçe ve gerekirse 2022 1. Çeyrek sonuçlarını yayınladığı sırada güncelleyeceğini duyurdu.

Grup, Basel III çerçevesini nihai hale getiren yönetmelik yürürlüğe girdikten sonra da düzenleyici gerekliliğin en az 200-250 baz puan üzerinde bir CET 1 oranı hedeflemektedir.

Yönetim Kurulu, 2021 mali sonuçları üzerinden ortaklara hisse başına 2,75 Euro kâr dağıtımını onayladı. 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulda hisse başına 1,65 Euro nakit temettü teklif edilecektir.

Grup ayrıca yaklaşık 915 milyon Euro'luk, yani hisse başına 1,10 Euro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programı uygulamayı planlamaktadır. Ödemenin istisnai olarak %60'ı nakit, %40'ı da hisse geri alımı şeklinde yapılmasına karar verilmiştir. Grup, gelecekte Grup net geliri üzerinden %50'lik kar payı dağıtımına dayalı bir temettü politikasını sürdürme ve bunun %20'ye kadarlık kısmını hisse geri alımı ile ödeme niyetindedir.

Fransa Bireysel Bankacılık

Societe Generale bireysel bankacılık alanında Fransa'daki dördüncü büyük şirkettir.

Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu, özellikle müşteri davranışlarındaki hızlı değişiklikler ve giderek artan yakınlık, uzmanlık ve özelleştirilmiş ürün ve hizmetlere olan talebi sebebiyle modelinde köklü değişiklikler yaptı. İki büyük stratejik girişimle 2020'de dönüşüm hız kazandı: Credit du Nord ve Societe Generale'in planlanan birleşmesi ve Boursorama'da büyümeyi hızlandırmaya yönelik hamleler. Bu girişimler, Grubun Fransız pazarında başarıyla uyguladığı bir kombinasyon olan, hem dijital uzmanlık hem de insan uzmanlığı sunan bir ağ bankacılığı modeliyle birleştirilmiş tam çevrimiçi bankacılık modelini güçlendirmek için tasarlanmıştır. 2021 yılı boyunca Grup, ana ilkeleri aşağıdaki gibi olan birleşme projesinin ilk etabını başarıyla tamamladı:

- Credit du Nord ve Societe Generale perakende bankalarının tamamen birleşmesine dayanan ve her birinin güçlü yönlerini tek bir bankada birleştiren yeni bir model: 2025'te 25.000 çalışanın yaklaşık 10 milyon müşteriye hizmet verdiği bir şube ağı, bir merkez ofis ve bir BT sistemi;

- daha geniş sorumluluklara sahip 11 bölgesel birimden oluşan yerel kökleri olan bir banka, şube varlığının devamını sağlamak için ülke çapında 1.450 şube ve bu bölgesel kökleri yansıtan yeni bir markalaşma yaklaşımı;
- müşteri deneyimini ve operasyonel verimliliği iyileştirmek için yeniden modellenmiş bir organizasyona sahip, daha tepkisel, erişilebilir ve etkili bir banka;
- çalışanlarını yüksek bir standartta eğiterek ve gerek şubede, gerek telefonla, gerekse çevrimiçi kanaldan kaliteli bir müşteri deneyimi sunarak müşteri memnuniyeti açısından en iyi bankalardan biri olmak amacıyla her müşteri kategorisinin özel ihtiyaçlarına daha iyi uyum sağlayan bir banka;
- olumlu yerel etkimizi artırmak için ESG çabalarını artıran ve birleşme sürecinde çalışanları destekleyerek ve zorunlu işten çıkarma yoluna başvurmadan sorumlu bir işveren olma taahhüdümüzü teyit eden sorumlu bir banka.

Hedefimiz, çekirdek müşteri tabanımızla müşteri memnuniyetinde lider bankalar arasında girmek ve kârlılığı yüksek ve en katı sorumluluk standartlarına uyan bir bankacılık modeli oluşturmaktır. Mali açıdan bakıldığında bu birleşme, 2019'a kıyasla 2024'e kadar 350 milyon Euro'nun üzerinde ve 2025'e kadar yaklaşık 450 milyon Euro'luk net maliyet tabanı azaltma hedefi ile önemli maliyet sinerjilerini açığa çıkaracaktır. Birleşme maliyetinin 700 milyon Euro ile 800 milyon Euro arasında olacağı tahmin edilmektedir. Basel III kapsamında normatif özkaynak kârlılığının 2025'te yaklaşık %11 ile %11,5 arasında değişmesi beklenmekte olup bu oran Basel IV kapsamında %10'dan fazlaya tekabül etmektedir.

Fransız Bireysel Bankacılığı da mevcut büyüme faktörlerinden yararlanmayı hedeflemektedir. Bu, özellikle aşağıdaki anlamda gelmektedir:

- hayat sigortası pazarındaki değişiklikleri öngörmek ve kişisel koruma ve hayat dışı sigorta için güçlü müşteri kazanma avantajını kullanarak entegre bankasürans modelinin potansiyelini en üst düzeye çıkarmak;
- stratejik danışmanlık hizmetleri ve kapsamlı çözümler sunarak kurumsal ve profesyonel müşterilere yönelik faaliyetleri arttırmak;
- Fransız ağlarındaki yüksek net değere sahip müşterilerin beklentilerini karşılamak için Özel Bankacılıkta mevcut uzmanlıktan yararlanmak.

Varlık ve Servet Yönetimi ve Özel Bankacılıkta, Lyxor'un Amundi'ye devredilmesi, Societe Generale'in açık mimaride faaliyet gösterme ve her iki ağındaki müşterilere tasarruf çözümleri sunma stratejisinin bir parçasını oluşturmaktadır. Societe Generale, müşterilerine harici varlık yöneticileriyle ortaklıklar yoluyla yatırım ve varlık yönetimi çözümleri sunarak, tasarruf sahiplerine Fransa'da ve uluslararası alanda en iyi yatırım uzmanlığına erişim sağlarken aynı zamanda sosyal açıdan sorumlu yatırıma yönelik artan taleplerine yanıt vermektedir. Özel Bankacılık bünyesindeki yeni Servet ve Yatırım Çözümleri Bölümü, Grubun özel bankacılık ve bireysel bankacılık ağları için tasarruf, varlık yönetimi ve yatırım çözümlerinin yanı sıra Küresel Piyasalar müşterileri için yapılandırılmış varlık yönetimi çözümlerinin yapılandırılmasına odaklanmaktadır.

Son olarak, Grup, müşteri kazanımı açısından bereketli bir yıl olan 2021'de Fransa'daki liderlik konumunu pekiştiren çevrimiçi bankası Boursorama'nın gelişimini desteklemeye devam etmektedir: 2021'de 800.000'den fazla yeni müşteriyle toplam müşteri sayısı 3,3 milyona ulaşmıştır. Önümüzdeki birkaç yıl içinde Boursorama yeni müşteriler kazanmak için daha çok yatırım yapmaya devam etme niyetindedir ve 4 milyondan fazla müşteri hedefine 2022'nin sonuna kadar, yani planlanandan bir yıl önce ulaşmayı hedeflemektedir. Societe Generale ayrıca, Boursorama'nın Fransa'daki çevrimiçi bankacılık müşterilerine özel müşteri deneyimi ve destek hizmetleri sağlayan olası en iyi alternatif bankacılık çözümünü sunmak amacıyla ING ile bir Mutabakat Zaptı imzaladığını duyurdu. İki banka, Nisan 2022'nin sonuna kadar kesin bir anlaşma imzalamaya niyetindedir. Grup, 2025 yılına kadar 4,5 milyon müşteri ve %25'in üzerinde normatif özkaynak getirisi hedefiyle Boursorama'yı olgunluğa taşıma kararlılığını teyit etti.

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 diğer Grup faaliyetleriyle olan sinerjileri açığa çıkarma kabiliyeti sayesinde Grup için karlı bir büyüme faktörüdür. Bu iş kolu, son birkaç yıl zarfında portföyünün odağını tamamen yeniden belirlemek için, daha optimize bir model uygulayarak ve temel risk profilini güçlendirerek kayda değer bir dönüşüm geçirmiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri, esas olarak Euro bölgesinin dışında konumlanmıştır ve Covid-19 pandemisi ve ilişkili ekonomik krizler tarihsel olarak sürekli büyüme gidişatını bir miktar yavaşlatmasına rağmen pozitif uzun vadeli büyüme temellerinden faydalanmaktadır. Grup, yine de Avrupa ve Afrika'daki uluslararası bankacılık faaliyetlerinde liderlik pozisyonlarını pekiştirmeyi ve sorumlu büyüme stratejisini sürdürmeyi planlamaktadır. Müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılama kapasitesi ve yenilikçi, benzersiz ve etkili platformları bu hedefe ulaşmasına yardım edecektir:

- Avrupa'da sağlık krizi, alttan alta devam eden eğilimleri keskin biçimde belirginleştirerek, Grubun hedeflenen bireysel bankacılık modelinin stratejik vizyonunun yanı sıra, odağında dijital dönüşümü hızlandırmanın bulunduğu dönüşüm planlarının ne kadar yerinde olduğunu doğruladı. Bu doğrultuda Grup, KB Change 2025 stratejik planı ile Çek Cumhuriyeti'ndeki çok kanallı bankacılık modelinde son rötuşları yapma ve Romanya'daki franchise'ının ülkenin önde gelen üç bankasından biri olma konumunu pekiştirme niyetindedir. Grubun Rusya'yla bağlantılı kredi riskleri sınırlıdır (toplam kredi ve karşı taraf riskinin %2'sinden daha az) ve Grup, bölgenin jeopolitik durumundaki gelişmeleri yakından izlemektedir. Grup ayrıca, hem kendi bireysel bankacılık ağları hem de Fransa içindeki ve dışındaki uzman bağlı kuruluşları aracılığıyla Avrupa'daki tüketici finansmanı faaliyetlerinin tüm potansiyelinden yararlanma niyetindedir.
- Grup, Akdeniz Havzası'nın yanı sıra Fildişi Sahilleri, Gine, Kamerun ve Senegal'de lider konuma sahip olduğu Afrika'da en büyük varlığa sahip üç uluslararası bankadan biri konumundan faydalanarak kıtanın güçlü ekonomik büyüme ve banka hesaplarının sayısını arttırma potansiyelinden yararlanmayı planlamaktadır.

Societe Generale, uluslararası ve yerel ortaklardan oluşan bir heyetle ortaklaşa geliştirilen Afrika ile Büyüme programı kapsamında, kıtadaki olumlu dönüşümleri teşvik etmek için yürüteceği çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerini duyurdu. Buna göre Grup, Afrikalı KOBİ'lere çok boyutlu destek sağlamaya, altyapıyı finanse etmeye, enerji dönüşümünü desteklemeye ve yenilikçi finansman çözümleri geliştirmeye yoğunlaşmıştır.

Finans Hizmetleri ve Sigortacılık iş kolu, özellikle her ikisi de güçlü büyüme potansiyeline sahip ALD ve Sigorta ile rekabetçi konumlara ve güçlü kârlılığa sahiptir. Bunlar 2020 ekonomik şokuna en iyi dayanan iş kollarıdır. Bu iş kolları, operasyon modellerini yenileme ve dönüştürme programlarını uygulamaya devam etmektedir.

- Sigortacılık alanında, Grup bankasürans modelinin yanı sıra dijital stratejisinin bütün bireysel bankacılık piyasaları ve bütün segmentler (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) genelinde uygulanmasını hızlandırmayı planlamaktadır. Amaç, birleşik bir çok kanallı çerçevede ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini geliştirirken, iş modellerini ve büyüme faktörlerini bir inovasyon ve ortaklık stratejisi aracılığıyla çeşitlendirmektir. Bu büyüme stratejisi, SG Assurances'ta daha geniş kapsamlı sorumlu finansman taahhütleriyle birlikte yürütülmektedir.

- Grup, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetiminde LeasePlan'ın planlanan satın alınmasını sürdürülebilir mobilite çözümlerinde küresel bir lider yaratmak için bir fırsat olarak görmektedir. Yeni kuruluş, bağlı sigorta şirketleri ve finansal kiralama şirketleri hariç, dünya çapında 1 numara olmaya hazırlanıyor. 2021 Aralık ayı sonunda toplam 3,5 milyon araçlık filosu ve 40'tan fazla ülkedeki operasyonları ile son derece tamamlayıcı uzmanlığa ve ileriye dönük sinerjilere sahiptir. Grup ayrıca radikal bir değişimden geçmekte olan mobilite sektöründe yeni faaliyetler ve hizmetler geliştirme niyetindedir. Yatırım kapasitelerini ve benzersiz know-how'ını artıran ALD, kendisini bu değişen mobilite dünyasının kalbinde konumlandırdı ve Move 2025 stratejik planının uygulamaya konması ve LeasePlan'ın planlanan devralımıyla sürdürülebilir mobilite çözümlerinde tam entegre bir oyuncu olmak için küresel liderliğini ortaya koydu. Şimdi pazardaki güçlü büyümeden tamamen yararlanmak için oldukça iyi bir konuma sahiptir. Bu doğrultuda ALD, yıl boyunca aktif inovasyon ve dijitalleşmiş stratejisiyle öne geçti.
- 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. Hem satıcılar hem de müşteriler nezdindeki tercih edilen iş ortağı statüsünü korumak için hizmet kalitesi, inovasyon kapasitesi, ürün uzmanlığı ve kendini adanmış ekiplerinden faydalanmayı planlamaktadır.

Societe Generale ayrıca, Özel Bankacılık ve bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı platformları aracılığıyla, ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme hizmetleri ve faktoring gibi ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek ve bankasürans modelini geliştirmeye devam ederek, bu iş kolundaki çeşitli işletmelerin faaliyetleri ile Grubun diğer iş kolları arasındaki sinerjileri açığa çıkarma stratejisini uygulamaya devam etmeyi planlamaktadır.

EN SON GELİŞMELER VE GENEL GÖRÜNÜM

Salgının son dalgası, bulaşma seviyesi çok yüksek olsa da nispeten daha düşük bir ölüm oranıyla seyretti. Ekonominin artan uyum yeteneği salgının işletmeler üzerindeki etkisini hafifletti, ancak geçici destek tedbirlerinin birer birer kaldırılmasının etkisi, ekonominin yeniden açılması ve toparlanmayı desteklemekmeye yönelik tedbirlerle ancak kısmen dengelenmektedir.

Ukrayna ve Rusya'daki olayların yol açtığı belirsizlik, bu durumun küresel ekonomi ve Grup üzerindeki etkilerini tahmin etmeyi zorlaştırmaktadır ve dahası finansal piyasalarda oynaklığın geri dönmesine yol açmıştır. Tedarik zincirindeki aksamalar ve Ukrayna'daki durumun sonuçları nedeniyle enerji fiyatlarının (özellikle petrol ve gaz) 2022'de yüksek seyredeceğini öngörüyoruz. Bu faktörlerin 2022 ve 2023 yıllarında avro bölgesindeki büyümede görülen yavaşlamaya katkıda bulunması muhtemeldir.

İşgücü piyasasındaki gerilimler, ücret ayarlamalarında ve özellikle asgari ücretteki artışta kendini göstermektedir. Bu gelişmelerin ve artan enerji fiyatlarının, Avrupa ve ABD'de kısa vadede enflasyonda yükselmeye yol açabileceğini tahmin ediyoruz. Dahası, Atlantik'in her iki yakasındaki yeni para politikası stratejileri, enflasyonun merkez bankası hedeflerinin altında kaldığı son on yılın aksine enflasyonu tahminlere yaklaştırmasını bekliyoruz.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, geniş ve çeşitlendirilmiş temeller üzerinde durmaktadır: sağlam ve istikrarlı bir çeşitlendirilmiş müşteri tabanı inşa etmiş ve küresel bir ağıla desteklenen yüksek katma değerli ürün franchise'larından ve tanınmış sektör uzmanlığından yararlanmaktadır. Şirketler, finans kuruluşları ve kamu sektörü kuruluşları gibi geniş ve çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanının finansman ve yatırım ihtiyaçlarına hizmet etmektedir. Son yıllarda kâra geçiş noktasını düşürerek, Küresel Piyasalar işini riskten arındırarak ve işletmelerinin büyüklüğünde değişiklikler yaparak önemli bir dönüşüm geçiren GBIS, sürdürülebilir ve kârlı büyüme yoluyla tüm paydaşlarına değer sunmaya odaklanmıştır.

Büyüme stratejisi, altyapı ve enerji dönüşümü için artan finansman ihtiyaçları, özel borçlara daha fazla yatırım ve yatırım çözümlerine artan talep gibi mevcut ekonomik büyüme fırsatlarının pozisyonuyla tutarlıdır. Aynı zamanda, özellikle Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile Finansman ve Danışmanlık arasında olmak üzere, işletmelerinin büyüklüğünü kademeli ve tutarlı bir şekilde ayarlamak ve belirli müşteri segmentlerine, işletmelere ve bölgelere yönelik belirlenen büyüme girişimlerine hedefe yönelik sermaye tahsisleri yapmaktadır.

Grup ayrıca, "ESG by design" işletmelerini geliştirmeyi bir öncelik haline getirdi ve 2025 yılına kadar hem Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri hem de Finansman ve Danışmanlık alanlarında ESG ile ilgili gelirlerini ikiye katlama hedefi koydu.

Bu hedefle bağlantılı olarak, Grup kararlı bir şekilde aşağıda belirtilenlere odaklanmıştır:

- işletme küçültme yoluna gitmeden faaliyet kaldırıcını iyileştirmek ve uzun vadeli disiplinli maliyet kontrolü taahhüdü doğrultusunda maliyetleri azaltmak;
- özellikle piyasa risk iştahının zayıf olduğu bir ortamda hem piyasa hem de kredi risklerini sıkı bir şekilde yönetmek ve işletmeleri genelinde tüm risk kategorilerinde sağlıklı bir çeşitliliği muhafaza ederek karşı taraf riskini ihtiyatlı bir şekilde yönetmek.

ABD Merkez Bankası (Fed), yüksek enflasyon ve ABD'yi etkisi altına alan ücret-fiyat sarmalı riskindeki artış ışığında para politikasını sıkılaştırabilir. Gelişmekte olan piyasaların 2021'in başlarında uygulamaya başladığı parasal sıkılaştırmaya devam etmesi beklenirken, Çin halihazırda ölçülü parasal genişleme döngüsüne başlamış bulunuyor. Düşük ila negatif reel faiz oranlarının, bir küresel kaldıraçsızlaştırma eğilimini tetiklemeye yardımcı olması bekleniyor. Bununla birlikte, merkez bankalarının enflasyonu kontrol altında tutma kabiliyetine ilişkin fikir birliği aniden değişebileceği ve finansal koşullarda daha keskin bir sıkılaşmaya yol açabileceğinden, piyasa beklentileri üzerindeki belirsizlikler devam etmektedir. 2021'deki düzenleyici ortama, bankaların ekonomiyi destekleyebilmesi için 2020'de uygulanan tedbirlere paralel olarak mali teşvik ve kolaylaştırma paketleri damgasını vurdu. Bu tedbirlerin bir kısmı 2022 yılında da uygulanmaya devam edecektir. Hükümetler şirketlerin finansmanına çok büyük destek verdi. Fransa'da, devlet destekli kredi paketleri ve borç kapatma kredileri yoluyla uygulanan destek tedbirlerinin toplam tutarı Aralık 2021 sonunda 14,3 milyar Euro'ya ulaştı.

Devam eden sağlık krizi ışığında ve Fransa'daki seçim ortamında bu tedbirlerin 2022'de de sürdürülmesi ve hatta güçlendirilmesi olasıdır.

Avrupa Komisyonu (EC), ihtiyatlı denetçi sıfatıyla Avrupa Merkez Bankası (ECB), Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) ve Finansal İstikrar Yüksek Konseyi (HCSF), bankaların likiditesine ve sermaye yeterliliğine ilişkin adımlar atmak için ihtiyatlı düzenlemelerin esnekliğinden yararlanmıştı. Düzenlemelerde yapılan ayarlamalara aşağıdakiler dahildir:

- konjonktür karşıtı sermaye tamponu gerekliliklerinin hafifletilmesi ve bunları otomatik iyileştirme eylemlerine tabi olarak kullanma olasılığı (azami dağıtılabilir tutar mekanizması ve bir sermaye koruma planının sunulması);
- asgari likidite oranlarına uyulmamasına geçici olarak tolerans gösterilmesi;
- borç erteleme kriterlerinin uygulanmasında daha fazla esneklik gösterilmesi ve IFRS 9'un uygulanmasının döngüsel etkilerinin denetlenmesine yönelik bir tavsiye.

Şu anda bir normalleşme eğilimi mevcuttur. ECB, temettü ödemeleri ve hisse geri alımları konusundaki tavsiyesini 30 Eylül 2021'in sonrasına uzatmamaya karar verdi. Bu tavsiye, doğrudan gözetimi altındaki tüm bankalar için temettü ödemesi ve hisse geri alım tutarlarının sınırlandırılmasını içeriyordu. Son olarak, ECB tarafından bankaların yasal %100 eşinin altında bir Likidite Karşılama Oranına (LCR) sahip olma imkanı vermek için alınan esneklik tedbiri 31 Aralık 2021'de sona erdi.

Mevcut ekonomik koşulların ötesinde, çeşitli yapısal düzenleyici projeler, ihtiyatlı çerçeveyi güçlendirmeyi, çevresel konulardaki ve dijital dönüşümleri desteklemeyi, tüketicileri korumayı ve Avrupa sermaye piyasalarını geliştirmeyi amaçlamaktadır.

2021 yılı dikkatlerin yeniden Avrupa Birliği'nde Basel III ihtiyat anlaşmalarının uygulanmasının sonuçlandırılmasına çevrildiği bir yıl oldu. Ekim 2021'de Avrupa Komisyonu, 1 Ocak 2025'te yürürlüğe girecek olan yeni bankacılık kurallarını (önerilen CRR3 düzenlemesi ve CRD6 direktifi) yayınladı. Reformları AB dışı başlıca ülkelerde uygulama takvimi belirsizliğini korumaktadır ve Basel takviminde öngörülen 1 Ocak 2023 tarihine yetişmesi beklenmemektedir.

Avrupa Komisyonu tarafından Aralık 2019'da önerilen Avrupa Yeşil Anlaşması uyarınca, 2021'de çevre ve sürdürülebilirlik konuları ön plana çıktı. Finans sektörü, karbon nötr hale gelmek ve sürdürülebilir ekonominin zeminini hazırlamak üzere sermaye akışlarını süratle seferber etmek amacıyla oldukça iddialı beklentilerle karşı karşıyadır. AB sürdürülebilir faaliyetler taksonomisi üzerindeki çalışmalar devam etmekte olup, buna göre faaliyetler "sürdürülebilir", "zararlı" veya "sosyal" olarak sınıflandırılmaktadır. Bu doğrultuda, bankalar ve büyük şirketler ilk iklim raporlarını 2022'de yayınlamaya hazırlanmaktadır.

Bankaların risk yönetiminde maruz kaldıkları iklim risklerini daha fazla dikkate almaları ve ihtiyatlı denetim raporlarında ESG risklerini daha şeffaf şekilde açıklamaları beklenmektedir. ECB, Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözüm Otoritesi (Autorite de controle prudentiel et de Resolution - ACPR) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yürütülen iklim risklerine ilişkin pilot uygulamaya ek olarak iklim stres testi düzenleyecektir. İklim zarar veren varlıkların ihtiyatlı muameleye tabi tutulmasıyla ilgili tartışmalar yoğunlaşmaktadır ve bu konu 2023'te bir EBA raporunda ele alınacaktır. Avrupa Birliği ESG ile ilgili konularda bir öncüyü, dolayısıyla Avrupa standartlarının diğer ülkelerde uygulamaya konan standartlarla uyumlaştırılması konusu 2022'de ele alınacak önemli konulardan biri olacaktır.

Aynı şekilde, dijital dönüşüm de öncelikli konu olmaya devam edecektir. Komisyon aşağıdakileri önermiştir:

- bir dijital finans eylem planı;
- kripto varlıkları düzenleme tasarımları (MiCA);
- siber güvenliği ve dışarıdan sağlanan hizmetlerin takibini güçlendirmek için Dijital Operasyonlar Esneklik Yasası (DORA);
- yapay zekâ ve dijital kimlik odaklı girişimler.

2021 yılına ayrıca ödemelerle ilgili önemli konularda, yani EPI projesi üzerindeki kapsamlı çalışmalar ve ECB'nin bir merkez bankası dijital para birimine (CBDC) ve anında ödemelerin yaygınlaştırılmasını hızlandırmaya yönelik çalışması damgasını vurdu. Bu projeler 2022'de devam edecektir ve DSP2 Direktifi değerlendirmesinin önemli bir adım olacağı Açık Finansman teklifleriyle desteklenmelidir.

Bu çevresel ve dijital dönüşümleri finanse etmek için, düzenlenmiş tasarruflar, bu tasarrufların yeniden yönlendirilmesini teşvik eden ulusal ve Avrupa mali yönetmeliklerinin getirilmesiyle yeniden biçimlendirilebilir.

Tüketici sorunları da hem Fransa'da hem de Avrupa'da önemli ölçüde dikkat çekmeye adaydır. Özellikle, Avrupa düzeyinde MiFID, PRIIPS ve tüketici kredisi direktiflerini revize etme planları üzerinde çalışılmaktadır. Bankacılık ürünlerinin fiyatlaması ve şeffaflığı ile ilgili birçok konu da ulusal düzeyde tartışılmaktadır: serbest meslek sahiplerinin korunması (fiyatlandırma, varlıklar, finansman) üzerinde durulan konulardan biri olmaya devam edecek olup, iflas prosedürleri ve menkul kıymetlerin düzenlenmesindeki gelişmeler en küçük işletmeler için ekonominin finansmanında işleyen mekanizmaları etkileyecektir.

Son olarak, Brexit sonrası bir ortamda ve Ocak 2021'de açıklanan stratejik özerklik planını geliştirmenin bir parçası olarak, Avrupa Komisyonu, Sermaye Piyasaları Birliği'nin (CMU) gelişimine yeni bir ivme kazandırdı.

2021'in sonunda, Komisyon, 2020'de yayınlanan Avrupa eylem planını takiben (i) MIFIR'in revizyonuna ilişkin yasa tekliflerinin yayınlanmasını, (ii) alternatif yönetimle ve uzun vadeli yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeyle ilgili direktifin yayınlanmasını ve (iii) şirketler tarafından kamuya açıklanan finansal ve finansal olmayan bilgiler için bir Avrupa tek erişim noktasının (ESAP) tesis edilmesini içeren gerçek bir CMU'ya yönelik pratik adımları önerdi.

Aynı zamanda, Komisyon, sermaye piyasalarını AB şirketleri için cazip kılmak ve küçük ve orta ölçekli işletmelerin sermayeye erişimini kolaylaştırmak amacıyla Borsa Kotasyon Yasasını değiştirmek için hedefe yönelik bir istişare başlattı.

Bu girişimler Brexit ile ilgili devam eden çalışmalarda rol oynamaktadır ve denlikler, Birlik içinde Euro ürünlerine ilişkin ödemelerin kademeli olarak yer değiştirmesi, potansiyel düzenleyici farklılıklar ve rekabet koşulları konularını ele almaktadır.

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		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Personel sayısı (bin kişi) ⁽¹⁾	33,8	34,3	35,3	57,4	59,3	62,8	19,4	20,2	21,3
Şube sayısı ⁽²⁾	1.849	2.068	2.375	2.038	2.156	2.409	belirtilmemiş	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net bankacılık geliri (milyon Euro)	7.777	7.315	7.746	8.117	7.524	8.373	9.530	7.613	8.704
Grup net geliri (milyon Euro)	1.492	666	1.131	2.082	1.304	1.955	2.076	57	958
Brüt krediler ⁽³⁾ (milyar Euro)	238,8	217,6	201,1	145,3	135,5	138,2	193,5	154,7	158,1
Net krediler ⁽⁴⁾ (milyar Euro)	234,7	212,8	196,2	139,8	130,1	111,3	192,1	153,1	157,1
Segment varlıkları ⁽⁵⁾ (milyar Euro)	262,5	256,2	232,8	358,5	331,9	333,7	692	707,8	674,4
Tahsis edilen ortalama sermaye (yasal) ⁽⁶⁾ ((milyon Euro)	11.149	11.427	11.263	10.246	10.499	11.075	14.916	14.302	15.201

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

(2) Fransa Bireysel Bankacılık başlıca şube sayısı.

(3) Müşteri kredileri, bankalardaki mevduatlar ve krediler, finansal kiralamalar ve benzer anlaşmalar ve faaliyet kiralamaları. Repolar hariçtir. IFRS 5 çerçevesinde yeniden sınıflandırılan işletmeler hariçtir.

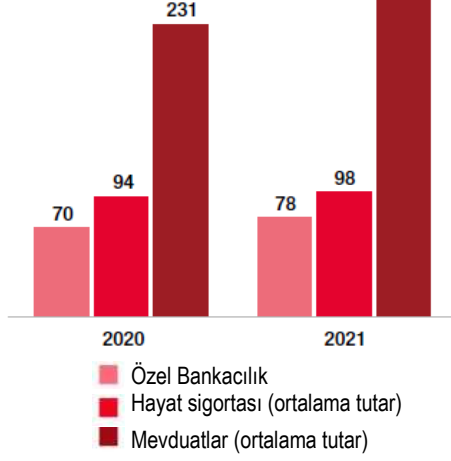
(4) Değer düşüklüğünden arındırılmış kredi defter değerleri.

(5) Konsolide Finansal Tablolara ekli Not 8.1'de yer alan segment varlıkları (segment raporlaması). Yeniden beyan edilen 2020 tutarları (Konsolide Finansal Tablolara ekli Not 1.7'ye bakınız).

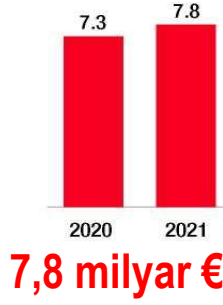
(6) Risk ağırlıklı varlıkların %11'i üzerinden hesaplanan tahsis edilen ortalama sermaye.

1.4.1 FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

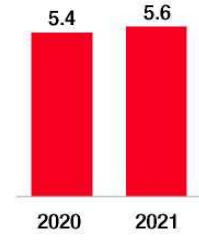
MÜŞTERİ MEVDUATLARI VE TASARRUFLARI (MİLYAR EURO)



NET BANKACILIK GELİRİ (MİLYAR EURO)



FAALİYET GİDERLERİ (MİLYAR EURO)



34.000
çalışan



221 milyar €
krediler



1,5 milyar €
Grup Net gelirine katkı (2020'de 0,7 milyar €)

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

Ekiplerinin uzmanlığından, 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 Crédit du Nord ve büyük bir internet bankası olan Boursorama Banque.

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

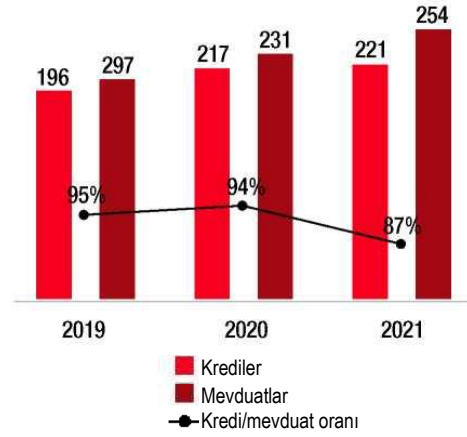
- sektörde tanınmış müşteri hizmetleri;
- Fransa'da internet bankacılığında ve mobil bankacılıkta lider konum;
- sağlam satış ivmesi;
- müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerine sürekli uyum sağlama.

7 Aralık 2020'de, Societe Generale Grubu, Societe Generale ve Credit du Nord bankacılık ağırlarını birleştirme ve Boursorama'nın 2025'e kadar 4,5 milyon müşteriye ulaşma hedefiyle yeni bir olgunluk aşamasına girme planlarının lansmanını duyurdu.

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 poliçe tutarları 2020'deki 93,6 milyar Euro rakamına kıyasla 2021 yılı sonunda toplam 98 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)*



*Üç aylık ortalama tutarlar.

Ağlar, 2020 yılındaki 217 milyar Euro rakamına kıyasla 2021 yılında 221 milyar Euro'ya çıkan ortalama kredilerdeki artışla, ekonomiyi desteklemeye ve projelerini finanse etmelerinde müşterilerine yardım etmeye devam etmektedir. Aynı zamanda ve rekabetin hüküm sürdüğü bir ortamda, mevduat girişleri güçlü kalmaya devam etti ve 2021'de kredi-mevduat oranı 2020 yılının sadece 7 puan altında, yani %86,8 olarak gerçekleşti.

Fransa ağı

SOCIETE GENERALE AĞI

Societe Generale ağı, 2021 yılında 108 milyar Euro'luk mevduatı ve 84 milyar Euro'luk krediyi temsil eden 430.000 profesyonel müşterisinin, kâr amacı gütmeyen birliklerin ve kurumsal müşterilerinin yanı sıra 6,7 milyon bireysel müşterisinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış çözümler sunmaktadır.

- Bu amaçla bu ağ üç büyük güçten yararlanmaktadır:
- genellikle milli varlıkların büyük bir kısmının odaklandığı kentsel alanlarda bulunan yaklaşık 1.202 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 platformlarına yayılmış kapsamlı ve yenilikçi, çok kanallı bir sistem.

Societe Generale, müşterilerinin gereksinimlerine yanıt vermek ve müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla 2021 yılında ağını genişletmeye ve hizmetlerinin çeşitliliğini artırmaya devam etti. Özellikle profesyonel ve kurumsal müşterilere odaklanarak dijital hizmetlerini geliştirmek için uygulamasını ve web sitelerini yeniledi, elektronik imza hizmetlerini ve kurumsal müşterilere sunulan uzmanlık hizmetleri yelpazesine ilaveten Kurumsal ve Yatırım Bankacılığının KOBİ/orta ölçekli şirketlere özel hizmetler gibi diğer avantajları teşvik etti ve VSB'ler için %100 çevrimiçi bankacılık bağlı kuruluşu olan Shine'ı geliştirdi. Ayrıca, müşterilerinin dört bankaya erişebilirliğini artırmak amacıyla Credit du Nord, BNP Paribas ve Credit Mutuel ile ortak ATM'ler sunma seçeneğini değerlendirdiğini duyurdu.

Societe Generale, sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin temel taşı haline getirdi. Atıkları azaltarak ve karbon ayak izini küçültmek doğrudan çevresel etkisini sınırlamak ve sosyal sorunlarla ilgilenmek için geçen yıl başka adımlar da attı. Müşterilerin kendi sürdürülebilir gelişme ve enerji dönüşümü hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak üzere tasarlanmış yeni bir hizmet yelpazesi geliştirdi: 2021'de şirketler için sosyal ve çevresel kredilerin yanı sıra bireysel müşteriler için yeni bir %100 SRI tasarruf araçları yelpazesini sundu.

2021'de Societe Generale ve Credit du Nord, 10 milyon müşteriye hizmet veren yeni bir bireysel banka oluşturmak için iki ağı birleştirerek birleşme planlarını doğruladılar. Bu yeni kuruluş için dört temel ilke tanımlandı: yeni banka, yerel kökleri olan, müşterilerin değişen ihtiyaçlarına daha hızlı cevap veren, erişilebilir ve etkili bir banka, her müşteri kategorisinin özel ihtiyaçlarına daha iyi uyum sağlayan sorumlu bir banka olacaktır. İki ağ, 1 Ocak 2023'te resmi olarak birleşecek ve yeni organizasyon 2025'e kadar aşamalı bir şekilde hizmete girecektir.

(1) Aktif müşterilerin sayısı

CRÉDIT DU NORD AĞI

Crédit du Nord grubu, dokuz bölgesel bankadan (Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhone-Alpes, Societe Marseillaise de Credit, Tarneaud, Societe de Banque Monaco ve Credit 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.

Credit du Nord grubunun sonuçlarının kalitesi ve gücü piyasa tarafından kabul edildi ve Fitch'in verdiği uzun vadeli A- derecelendirmesi ile teyit edildi.

Crédit du Nord, 1,8 milyon bireysel müşteriye(1), 213.000 profesyonel müşteriye ve kâr amacı gütmeyen kuruluşlara ve ayrıca 47.000 şirkete ve kurumsal müşteriye hizmet vermektedir. 2021'de, ortalama mevduatları 2020 yılındaki 52 milyar Euro'ya kıyasla toplam 57 milyar Euro olarak, ortalama kredileri ise 2020 yılındaki 50 milyar Euro'ya kıyasla 52 milyar Euro olarak gerçekleşti.

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. Herkesin erişebildiği, gelir veya finansal varlık ön koşulları bulunmayan bir çevrimiçi banka olan Boursorama'nın taahhüdü, en rekabetçi fiyatlar üzerinden mümkün olan en iyi hizmeti sunarak müşterilerin hayatlarını onların satın alma gücünü arttıracak şekilde kolaylaştırmaktır ve bu taahhüt iş kolunun kuruluşundan bu yana değişmemiştir.

Boursorama şu anda 3,3 milyondan fazla müşteriye hizmet vermekte olup, bu rakam son beş yılda dört katına çıkmıştır. Bu hızlı büyüme bankanın mevduatlarında artışı da (Aralık 2021 sonunda 48 milyar Euro'nun üzerinde) beraberinde getirmiş olup, bu durum müşteri özerkliğine dayalı tamamen çevrimiçi modelinin ve otomatik süreçlerle sunulan kapsamlı bankacılık ürün ve hizmetleri yelpazesinin cazibesini ortaya koymaktadır.

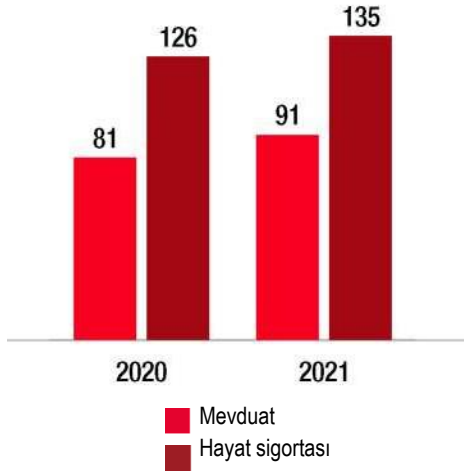
2021'de Boursorama, özellikle yatırım çözümleri (%100 SRI çözümü ve piyasanın en ucuzu olan MATLA emeklilik tasarruf planı gibi) ile hayat sigortası ve aracılık ürünleri (yeni PrimeTime teklifi müşterilerin PrimerBid platformu aracılığıyla Hızlandırılmış Defter Oluşturma (ABB) işlemlerine erişimini sağlar) konusunda ürün yelpazesini genişletti. Ayrıca bir garanti uzatma sigortası uygulamasını başlattı ve 12-17 yaş arası gençlere yönelik Freedom paketinde değişiklikler yaptı.

Boursorama, 2020'de olduğu gibi 2021'de de Müşteri İlişkileri Podyum Ödülleri'nde 14 yıl üst üste en ucuz banka seçildi ve tüm sektörler dahil 6. sırayı aldı. %86'lık mükemmel tavsiye oranıyla ve +40 Net Tavsiye Skoru ile övünmeye devam etmektedir. Banka, bu sonuçlarla 2023 yılına kadar 4 milyondan fazla müşteri ve 2025 yılına kadar %25'in üzerinde kârlılık hedeflerine ulaşacağından emindir.

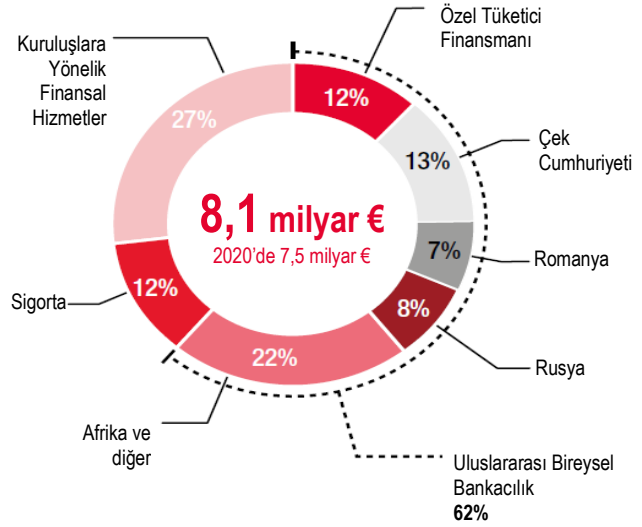
20 yılı aşkın bir süre önce yayına başlayan çevrimiçi portalı www.boursorama.com finans ve ekonomi haberleri alanında sürekli 1. seçilmekte ve ayda 47 milyon kişi tarafından ziyaret edilmektedir (Kaynak ACPM, Aralık 2021).

1.4.2 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ (IBFS)

MÜŞTERİLERİMİZİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI (MİLYAR EURO)



2021 YILINA AİT NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ



57.000
çalışan

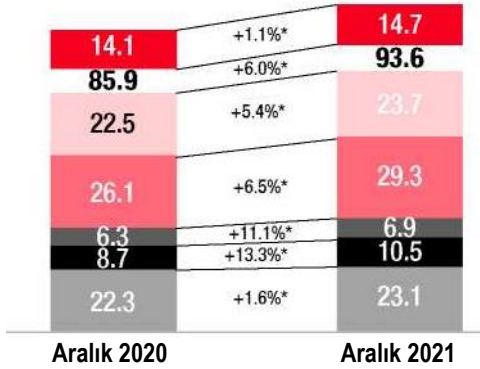


140 milyar €
krediler



2,1 milyar €
Grup Net gelirine katkı (2020'da 1,3 milyar €)

KREDİLER (MİLYAR EURO)*



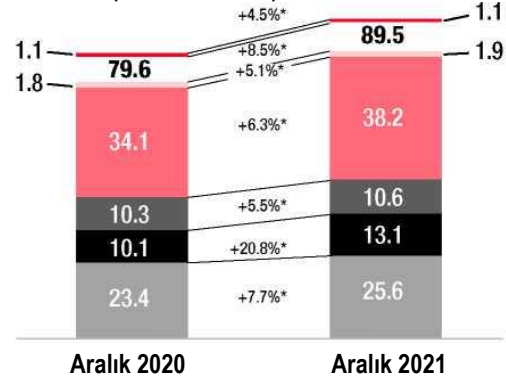
Aralık 2020

Aralık 2021

- Ekipman Finansmanı⁽¹⁾
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Özel Tüketici Finansmanı
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Rusya
- Afrika ve diğer

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan
(1) Faktoring hariç

MEVDUATLAR (MİLYAR EURO)*



Aralık 2020

Aralık 2021

- Ekipman Finansmanı⁽¹⁾
- Uluslararası Bireysel Bankacılık alt toplamı
- Özel Tüketici Finansmanı
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Rusya
- Afrika ve diğer

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmadan
(1) 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 bloktan yararlanarak, ekonomik ve toplumsal ortamdaki değişikliklere adapte olup, hızla büyüyen bölgelerdeki ağıнын 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 uzmanlık alanlarını genişletmeye ve birleştirmeye dayandırmıştır ve bu doğrultuda risk yönetimini ve kit kaynakların tahsisini sistematik olarak optimize etmeye gayret etmektedir. IBFS, yaklaşık 57.000 çalışanı(1) ve 66 ülkedeki ticari faaliyetleriyle müşterilerine (bireyler, profesyoneller ve şirketler) 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 politikaları ile hızla büyümektedir ve halen Avrupa, Rusya, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika gibi faaliyette bulunduğu çeşitli bölgelerde lider konumda bulunmaktadır. Faaliyet gösterdikleri farklı bölgelerdeki ekonomilerin finansmanına yardımcı olmaktadır. Grup bu şekilde, yüksek potansiyele sahip bu coğrafi bölgeler aracılığıyla faaliyetlerinin gelişimine destek olmaya devam etmektedir.

AVRUPA

Grup, Batı Avrupa'da özellikle **tüketici finansmanı** ve otomobil finansmanı kuruluşları (Fransa'da CGI, Almanya'da BDK ve Hanseatic Bank ve İtalya'da Fidalita) aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Bu bölgede krediler, esasen otomobil finansmanı piyasalarındaki güçlü büyümeye bağlı olarak 2021'de %5 artarak 23,7 milyar Euro'ya yükseldi.

Komercni banka (KB), 29,3 milyar Euro tutarındaki kredileri, 242 şubesi ve 7.376 çalışanı (FTE) ile Aralık 2021 itibarıyla bilanço büyüklüğü bakımından Çek Cumhuriyeti'nde üçüncü sıradadır. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Societe Generale'in bağlı şirketi haline gelen KB, bireysel müşterilere yönelik evrensel bankacılık hizmetlerini geliştirmiş ve ticari müşteriler ve belediyeler nezdindeki geleneksel varlığını genişletmiştir. KB Grubu ayrıca, ESSOX (tüketici kredileri ve otomobil finansmanı), Modra Pyramida (konut kredileri) ile bireysel müşterilere yönelik ürünler ve ayrıca Özel Bankacılıkla işbirliği içinde geliştirilen bir dizi ürün sunmaktadır.

2021 yılında Komercni banka, Yılın En İyi Kurumsal Bankası ve Yılın Sürdürülebilir Bankası seçilmiştir. Sektör dergisi The Banker, Komercni banka'yı Orta ve Doğu Avrupa'daki En İyi Özel Banka ve Çek Cumhuriyeti'ndeki En İyi Banka seçti. Banka ayrıca Global Finance'ten En İyi Hazine ve Nakit Yönetimi Bankası ödülünü aldı.

(1) Dönem sonunda geçici personel hariç çalışan sayısı.

Romanya'da **BRD**, 2021 Kasım sonu itibarıyla kredilerde ve mevduatlarda %11 pazar payıyla bilanço büyüklüğü bakımından bankalar arasında 3. sırada gelmektedir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana ortağı olmuştur. BRD Grubunun faaliyetleri üç ana iş koluna ayrılmıştır: Bireysel Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler, KOBİ'ler), Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. Krediler ve mevduatlar sırasıyla toplam 6,9 milyar Euro ve 10,6 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

2021'de BRD Global Finance'ten En İyi Hazine ve Nakit Yönetimi Bankası ödülünü aldı.

RUSYA

Grup, kendi evrensel bankacılık modelini geliştirmektedir ve Rusya'da bireysel mevduatlarda 1 numaralı uluslararası bankacılık grubu olarak köklü bir yere sahiptir. 2021 sonunda, kredi ve mevduatlar sırasıyla 10,5 milyar Euro ve 13,1 milyar EURO olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale, Rusya'da, kurumsal ve bireysel müşteri segmentlerinin farklı faaliyet kollarında hizmet vermektedir ve 2021 yılında mortgage kredilerinde canlı bir ivme sergilemiştir.

2021'de Rosbank, Forbes'un En Güvenilir İlk 3 Rus Bankası arasında yer alarak Forbes'un En İyi İşveren Sıralamasında Altın Derecesi aldı ve üst üste ikinci kez EMEA Finance dergisinden Avrupa ve Orta ve Doğu Avrupa'daki Finansal Kurumlar İçin En İyi İşlem Bankası ödülünü kazandı.

AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE DENİZAŞIRI FRANSA

Societe Generale, köklü bir geçmişe sahip olduğu ve güçlü bir stratejik hedef doğrultusunda faaliyet gösterdiği bu coğrafi bölgelerde lider konumlara sahiptir.

Grup, **Akdeniz Havzası**'ndaki faaliyetlerini 1913'ten beri Fas'ta, 1999'dan beri Cezayir'de ve 2002'den beri Tunus'ta sürdürmektedir. Banka bu bölgede toplam 653 şube ile 2 milyonu aşkın müşteriye hizmet vermektedir. 31 Aralık 2021'de, toplam mevduatlar 11,0 milyar Euro, krediler ise 11,5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Sahra Altı Afrika'da, Grup özellikle Fildişi Sahilleri'nde (kredi ve mevduatlarda 1. sırada) ve Senegal Kamerun'da (kredi ve mevduatlarda 2. sırada) olmak üzere, sağlam yerel konumlara sahip olduğu 14 ülkede köklü bir geçmişe sahiptir. 2021'de, bu bölgede krediler 7,2 milyar Euro, mevduatlar ise 10,2 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Societe Generale, Batı Afrika'nın önde gelen uluslararası bankasıdır.

Grup, adil, çevre dostu ve kapsayıcı dönüşüm çerçevesinde kıtayı desteklemektedir ve gücünü, bu kıtanın yetenekli bireyleri, doğal kaynakları ve altyapı projeleriyle demografik ve ekonomik kalkınmasının bu milenyum için kilit öneme sahip olduğu inancından almaktadır. Societe Generale özellikle **Grow with Africa programı** ile yerel ekonomileri desteklemektedir ve bu da Grubun bu kıtada uzun vadeli işbirliğine bağlılığını göstermektedir. Bu girişim, uluslararası uzmanların yanı sıra yerel bölgeler ve aktörlerle ortaklaşa yürütülmektedir. Girişim diyalogu ve iki yönlü cevap verebilirliği tesis etmeyi ve yenilikçi kaynakların ve yaklaşımların paylaşımını amaçlamaktadır. Bu girişim dört gelişme alanına odaklanmaktadır: Afrika KOBİ'lerinin gelişimini desteklemek, altyapı finansmanına dahil olmak, finansal kapsayıcılığı teşvik eden hizmetler sunmak ve yenilenebilir enerjiler ve tarımsal ticaret için yenilikçi finansman geliştirmek.

2021'de Societe Generale, The Banker'dan Afrika'daki En İyi Yatırım Bankası ödülünü alırken, Global Finance tarafından verilen Afrika'da Sürdürülebilir Finansta Üstün Liderlik ödülünün de sahibi oldu. Sektör dergisi EMEA Finance, Societe Generale Kamerun'u (arka arkaya yedinci yılda) ve Societe Generale Fildişi Sahilleri'ni kendi ülkelerinde En İyi Banka ve En İyi Yatırım Bankası olarak ödüllendirdi. EMEA Finance ayrıca, Societe Generale Maroc'a (Fas) En İyi Yabancı Banka ve En İyi Yatırım Bankası ödülleri verdi. Societe Generale Maroc En İyi Yabancı Banka ödülünü de aldı. Son olarak Banka, Tunus, Gine, Madagaskar ve Kongo'da En İyi Banka ödülünü almıştır.

Deniz aşırı Fransa'da Grup, kırık yılı aşan köklü bir varlığa sahip olduğu Reunion ve Mayotte, Fransız Polinezyası ve New Caledonia'da faaliyet göstermektedir. Societe Generale, bu bölgelerdeki bireysel ve kurumsal müşterilere Fransa ankarasında sunduğu tüm hizmetleri sunmaktadır.

Sigorta ve Finans Hizmetleri

SİGORTA (SOCIETE GENERALE ASSURANCES)

Societe Generale Assurances, tüm bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finans hizmetleri iş kolları ile sinerji içinde Societe Generale Grubunun büyüme stratejisinin merkezinde yer almaktadır. Societe Generale Assurances, dış ortaklıklar geliştirerek dağıtım modelini genişletme yolunda da çaba göstermeye devam etmektedir. Societe Generale Assurances, Hayat Sigortası Tasarrufları, Emeklilik Tasarrufları ve Kişisel Koruma iş kollarında bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için tam kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Societe Generale Assurances, 2.800 çalışanının (FTE) uzmanlığı sayesinde, müşterileri için güvenilir bir ortak olmak için finansal gücünü dinamik inovasyon ve sürdürülebilir kalkınma stratejisiyle birleştirmektedir. Yazılan brüt primler yıl içinde %50 arttı ve birime bağlı (UL) fonların payı toplamda %43'e ulaştı. Hayat sigortası yatırım çözümleri portföyünün değeri %7 artarak 135 milyar Euro'ya ulaşmış olup, UL fonların payı %37 olarak gerçekleşti. İş kolu kişisel koruma, mal ve kaza sigortası alanlarında büyümekte olup, büyüme 2020'ye kıyasla %5 hızlanmıştır.

2021'de Societe Generale Assurances, dijital satış araçlarının gelişimini ve fiziksel-dijital büyüklüğünü artırarak Grup ağlarının müşterilerine sunduğu yardım ve koruma hizmetlerinin kapsamını geliştirmeye devam etti. Verileri ve müşteri davranışları hakkındaki bilgi birikimini optimize ederek dijital müşteri yolculuklarının hızını da artırdı.

Societe Generale Assurances ayrıca, hem hayat sigortası hem de kişisel koruma alanlarında kanıtlanmış yüksek potansiyelli bir büyüme faktörü olan iş modelini, ALD (Fransa içinde ve dışında güçlendirilmiş ortaklıklar), Boursorama (%100 Sosyal Açık Sorumlu Yatırım destekleri paketi ile tamamlanmış bireysel, erişilebilir, modüler ve tamamen dijital bir emeklilik tasarruf planı olan Matla'nın lansmanı) gibi Grubun diğer işletmeleriyle ve harici ortaklarla sinerji içinde çeşitlendirmeye devam etti.

Societe Generale Assurances, Kurumsal Sosyal Sorumluluğu (KSS) stratejisinde önemli, farklılaştırıcı bir faktör haline getirme sözü vermiştir ve CSR taahhütlerinin kapsamını aktif olarak genişletmektedir. Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) politikası üç alana ayrılmıştır: Sorumlu Sigortacı, Sorumlu Yatırımcı ve Sorumlu İşveren. Tütün şirketleriyle finansal işbirliğinin ve kömür yaktılı termik santrallere yapılan yatırımların sona erdirilmesi, uluslararası kabul görmüş Sorumlu Yatırım İlkeleri'nin (PRI) ve Montreal Karbon Taahhüdü'nün imzalanması, geleneksel olmayan petrol ve gaz finansmanının sınırlandırılması ve yeşil yatırımların geliştirilmesi gibi, hem Grubun yatırım politikasıyla hem de sunulan ürünlerle ilgili olarak birçok adım atılmıştır. Bu konuda, Grup, 2018'dekinden sekiz kat daha büyük olan sorumlu UL teklifini hazırlamaktadır ve %100 sorumlu yeni bir yatırım çözümleri paketini piyasaya sürerken, Sogelife da Lüksemburg'da ilk %100 SRI ürününü piyasaya sürmüştür. Buna ek olarak, Grup, ESG konusunu tüm faaliyetlerinin bir parçası ve tüm faaliyet ve süreçlerinin temeli haline getirmiştir ("ESG by design"). Bu taahhüt, sponsorluklar yoluyla iyilik yapan bir güç olarak hareket ederek ve çevreyle ilgili eylemleri artırarak çalışanların bu eylemlere katılımını artırma hedefiyle bir arada yürümektedir.

(1) Franfinance, Sogelife ve Starlease dâhil olmak üzere 31/12/2021 itibarıyla.

OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (ALD AUTOMOTIVE)

ALD Automotive, hem yerel hem de uluslararası piyasalardaki her ölçekten şirkete operasyonel araç kiralama ve filo yönetimine dayalı mobilite çözümleri sunmaktadır. Aynı zamanda bireysel müşterilere de hizmet vermektedir. Bu iş kolu, 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 6.500'ün üzerinde personel (FTE) istihdam etmektedir.

43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, en geniş coğrafi kapsama sahip kiralama şirketi olarak 1.726 milyondan fazla aracı yönetmektedir. Gelişmekte olan pazarlar hakkında engin 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 Arrend Leasing ile ortaklıklar kurmuştur. İş kolu, 2021'de 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 sağlamak ve onların ihtiyaçlarına uygun hale getirilmiş hizmetler sunmak amacıyla sürekli yenilik yapmaktadır.

Haziran 2017'den bu yana Euronext Paris borsasına kote olan ALD'nin hisselerinin %20.18'i halka açıktır. Societe Generale, ALD'nin hakim ortağıdır ve bu itibarla ALD, Grubun finansman kapasitesinden yararlanmaya devam etmektedir.

6 Ocak 2022'de LeasePlan'in %100'ünü satın almak üzere bir anlaşma imzalandığını duyuran ALD, bu anlaşma ile toplam yaklaşık 3,5 milyon araçlık bir filo ile mobilite çözümlerinde lider bir küresel oyuncu haline gelecek. Anlaşmanın 2022'nin sonunda tamamlanması beklenmektedir.

SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

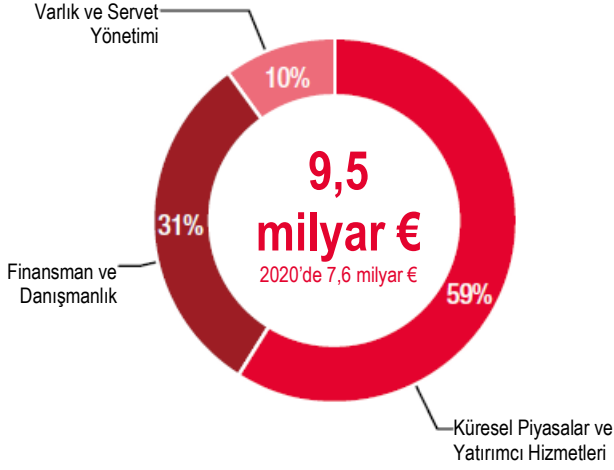
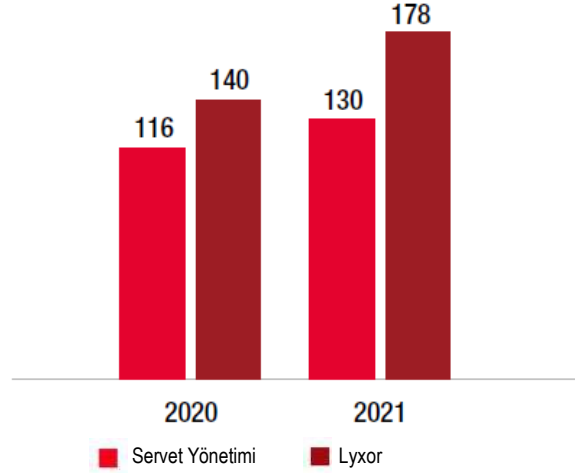
Societe Generale Ekipman Finansmanı, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı alanında uzmanlaşmıştır. İş kolu, uluslararası satıcılarla (profesyonel ekipman üreticileri ve distribütörleri) ve ayrıca doğrudan yerel üreticiler ve distribütörlerle yapılan ortaklık anlaşmaları vasıtasıyla faaliyet göstermektedir. SGEF, ulaşım, endüstriyel ekipman, teknoloji ve sağlık ve çevre sektörlerini kapsayan dört ana sektörde uzmanlığını kanıtlamıştır.

Avrupa'da ekipman finansmanında lider konumda olan SGEF, faaliyet gösterdiği 35 ülkede 1.400'ün üzerinde çalışan istihdam etmekte (FTE) ve 24,2 milyar Euro değerinde bir portföyü yönetmektedir⁽¹⁾. 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 gibi bir dizi ürünün yanı sıra sigorta ve pazarlama hizmetleri sunmaktadır.

Leasing sektörü tarafından düzenli olarak ödüllendirilen Societe Generale Ekipman Finansmanı, İtalya'da En İyi Leasing Şirketi ödülünü, Almanya'da ise Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler Sektöründe En İyi İşveren ödülünü almanın yanı sıra 2021'de Yıllık Varlık Finansmanı Avrupa 50 sıralamasında 1. oldu.

1.4.3 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ (GBIS)

2021 YILINA AİT NET BANKACILIK GELİRİNİN DÖKÜMÜ

YÖNETİM ALTINDAKİ VARLIKLAR
(MİLYAR EURO)**19.000**

çalışan

**2,1 milyar €**

Grup Net gelirine katkı (2020'da 57 milyon €)

**189 milyar €**

krediler

**4.586 milyar €**

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

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), işletmeler, finans kuruluşları, yatırımcılar, servet yöneticileri, aile ofisleri ile özel müşterilerden oluşan küresel bir müşteri tabanına Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, Finansman ve Danışmanlık, Varlık Yönetimi ve Özel Bankacılık çözümleri sunmaktadır.

GBIS, 39 ülkede 19.000'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.

İhraççılar ile yatırımcılar arasındaki ekonomik akışın belkemiği olan GBIS, müşterilerinin özel ihtiyaçlarına göre kişiselleştirilmiş çeşitli hizmetler ve entegre çözümlerle müşterilerine uzun süreli destek vermektedir. Grup, franchise'larının katma değeri ve işletmelerinin dünya çapında tanınmış kapsamlı uzmanlığı sayesinde geniş bir sadık müşteri tabanıyla güçlü ve uzun soluklu bağlantılar kurmuştur.

GBIS uzmanları ihraççı müşterilerine (büyük ölçekli işletmeler, finans kurumları, ülkeler ve kamu sektörü) gelişimleri hakkında stratejik danışmanlık ve aynı zamanda fon sağlama gerekliliklerini yerine getirmeleri ve risklere karşı korunmaları için sermaye piyasalarına erişim sunmaktadır. Ayrıca tanımlanmış risk/getiri hedeflerine göre tasarruf yönetimi yapan yatırımcılara hizmetler sunmaktadır.

Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanında öncü ve yenilenebilir enerji finansmanında küresel liderlerden biri olan Grup, müşterilerine danışmanlık hizmetlerinin yanı sıra daha adil ve daha yeşil bir ekonomiye geçişi hedefleyen somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır. Yenilenebilir enerjilerin finansmanında lider kuruluşlar arasında yer almaktadır.

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

Grup, sosyal ve çevresel sorumluluğu GBIS'in faaliyetlerinin merkezine yerleştirmektedir ve Societe Generale'in bu alandaki uzmanlığı, 2021'de The Banker ve Global Finance tarafından verilen Sürdürülebilirlik Alanında En İyi Banka ödülü ile bir kez daha teyit edilmiştir. Grup, MSCI'dan aldığı AAA notuyla tüm dünyadaki bankalar arasında ilk %3'e girmeyi başardı.

Societe Generale Grubu, Mayıs 2021'de Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri temel iş kolu için orta vadeli stratejisini duyurdu ve bu iş kolundaki faaliyetlerin çeşitlendirilmiş bankacılık modelindeki kilit önemini altını çizdi. Societe Generale'in hedefi, Avrupa'da kurumsal ve yatırım bankacılığı alanında en iyi bankalardan biri olarak konumunu pekiştirmektir. Altyapı ve enerji dönüşümü finansmanındaki keskin büyüme gibi ilerleyen yıllardaki ana trendleri yakalamak için ideal bir konumdadır.

Yol haritasında üç öncelik belirlenmiş ve bu öncelikler Grup tarafından 2021'de yerine getirilmiştir:

- müşteri odaklı bir stratejiyi sürdürerek ve finansman, danışmanlık ve işlem bankacılığı yararına hedefe yönelik ve dengeli sermaye tahsisi ayarlamaları yaparak güçlü ve sürdürülebilir büyümeyi canlandırmak;
- maliyet azaltma hedefine hız vererek faaliyet kaldıracını iyileştirmek;
- riskleri sıkı bir şekilde kontrol altında tutmak ve sonuçları piyasadaki bozulmalara daha az duyarlı hale getirmek.

Societe Generale ayrıca ESG taahhütlerini artırma ve bu alanda en iyi bankalardan biri olma niyetindedir. Bu büyük stratejik ayağı, hem Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı iş kolunun hem de tüm Grubun tamamının temeli haline getirecektir.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri (GMIS) Bölümü, Sabit Gelir ve Döviz, Hisse Senetleri ve Menkul Kıymet Hizmetleri kollarının oluşturduğu Küresel Piyasalar faaliyetlerini içermektedir. İş kolu, bu çerçevede küresel piyasalara erişim sunan lider bir finans kurumunun gücünü, faaliyetlerinde pazar lideri konumunda bulunan bir aracının müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirilerek katma değerli hizmetler ve yenilikçi çözümler sunmaktadır.

Finans mühendisleri, satış görevlileri, tüccarlar ve uzman danışmanlardan oluşan ekipler benzersiz bir entegre dijital platform olan SG Markets'ı kullanarak her müşterinin ihtiyaçlarına ve spesifik risklerine özel olarak tasarlanmış çözümler sunmaktadır. 15 Nisan 2021'de Societe Generale, halka açık Tezos blok zincirine doğrudan kayıtlı bir Güvenlik Belirteci olarak ilk yapılandırılmış ürünü ihraç ederek bu alanda öncü oldu. Bu işlem, Societe Generale Grubunun faaliyetleri yasal düzenlemelere tabi bağlı kuruluşu olan ve 2022'den itibaren Grubun profesyonel müşterilerine kripto varlık yapılandırma, ihraç, takas ve saklama hizmetleri sunmayı amaçlayan Societe Generale Forge'nin büyümesinde yeni bir adımı teşkil etmektedir. İnovasyon, GBIS'in stratejisinin anahtarıdır ve bu operasyon, Grubun en yenilikçi teknolojileri kullanma ve müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek için yıkıcı iş modelleri yaratma konusundaki istekliliğini göstermektedir.

Buna ek olarak, Societe Generale'in Çapraz Varlık Araştırma Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışma, önemli olayların çeşitli varlık kategorileri üzerindeki etkisine dair fikir vermekte ve varlık kategorileri arasındaki ilişkiyi analiz etmektedir. Bu temel bilgiler stratejik bilgi formlarına dönüştürülür. Banka, Ocak 2020'den bu yana temel finansal analizlerinin yanı sıra Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) analizlerini de özsermaye piyasaları yayınlarına düzenli olarak dahil etmektedir. Araştırma ekipleri, 2021 yılı Sürdürülebilir Yatırım Ödülleri'nde Yılın ESG Araştırma Kuruluşu ödülünü aldı.

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 faaliyet gösteren 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.

Ekipler, kurumsal müşterilere ve finans kurumlarına yatırımları ve risk yönetimi konusunda yardımcı olarak, her müşterinin koruma ve sermaye getirisi hedeflerine bağlı olarak en uygun fırsatlar hakkında tavsiyeler sunmaktadır. Yapılandırılmış finansal riskten korunma alanında 15 yıllık deneyimden yararlanan FIC ekipleri, gerektiğinde riskten korunma da dâhil olmak üzere her finansman işlemi için özelleştirilmiş çözümler sunma kabiliyetine sahiptir. En son teknoloji ve algoritmik işlemlerle desteklenen sağlam uzmanlıktan yararlanan müşteriler, sabit getirili piyasalarda ve kredi piyasalarında tek platform üzerinden spot işlemler ve türev işlemleri yapmak için çok çeşitli araçlara, teknolojilere ve likiditelere de erişebilirler.

HİSSE SENETLERİ

Dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki köklü geçmişinden ve çok eskiye dayanan hesaplı inovasyon geleneğinden yararlanan Societe Generale tüm likit yatırım, özkaynak finansmanı, türev esaslı hizmetler, özkaynak bağlantılı yapılandırılmış ürünler, stratejik hisse işlemleri ve Prime Hizmetleri kapsayan geniş kapsamlı çözümler yelpazesiyle lider bankadır.

Grup, bu alandaki 30 yılı aşkın deneyimiyle, türevler ve yatırım çözümleri ürünlerinde tartışmasız lider konumdadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uyarlanmış özel danışmanlık hizmetleri ve yenilikçi çözümler sunarak sürekli yenilik yapmaya devam etmektedir. Grup, yeni nesil yatırım çözümleri ürünleri geliştirerek ve özellikle KSS alanında olmak üzere inovasyonda lider konumunu muhafaza ederek, en karmaşık ürünlerde yapılan stratejik değerlendirmenin ardından da küresel liderliğini korumayı başardı.

Bu yenilikçi yaklaşım, hisse senedi araştırmaları, alım-satım işlemleri, özsermaye finansmanı ve borsada işlem gören ürünler gibi hisselerle bağlantılı faaliyetlerin tamamına uygulanmaktadır.

Müşteriler, Almanya'da Hisse Senetleri iş kolunu borsada işlem gören ürünlerin en iyi ihraççısı seçerken, Golden Bull da 2021 yılında Yılın Hisse Senetleri Kuruluşu ödülünü aldı.

Hisse Senetleri iş kolu ayrıca SRP Avrupa Ödülleri'nde 2021 Yılı En İyi Hisse Senetleri Kuruluşu ödülünü aldı ve Global Finance tarafından Yeni Finansal Ürünler için En İyi Banka seçildi.

MENKUL KIYMET 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.

2021 Aralık sonu itibarıyla saklama hizmeti verdiği 4.586 milyar Euro (Aralık 2020 sonunda bu rakam 4.315 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir) tutarındaki kıymetlerle SGSS, Avrupa'da saklama bankacılığında ikinci sıradadır. Saklama hizmeti verdiği 3.325'ten fazla yatırım fonu ve değerlendirme hizmeti verdiği 4.561'den fazla yatırım fonu ile Avrupa'da yönetimi altındaki varlıkların toplamı 697 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Finansman ve Danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık, Banka'nın stratejik müşterilerle olan küresel ilişkileriyle ilgilenmekten ve bu ilişkileri geliştirmekten sorumludur. Departman birimleri:

- 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, yani borç veya sermaye için sermaye temin etme çözümleri, ihracatçıları için finans mühendisliği ve risken korunma hizmetleri;
- ve **Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri**.

GLBA platformu, Fransa ve Avrupa'da, CEEMEA bölgesinde, Amerika Kıtası'nda ve Asya'da bulunan uzman ekiplerle dünya genelinde faaliyet göstermektedir. Ekiplerin müşteriler ve yerel düzenlemeler hakkındaki bilgi birikimi, faaliyetlerinin uluslararası boyutu nedeniyle yurtiçi, uluslararası ve sınır ötesi faaliyetlerin yürütülmesinde çok önemlidir. Bu küresel uzmanlıktan ve sektörel bilgi birikiminden yararlanan Grup, sektör yayınları The Banker ve Global Finance'ten Sürdürülebilirlik Alanında Yılın Uluslararası Bankası (IB) ödülünü aldı. 2021 yılında IJ Global tarafından proje finansmanı danışmanlığında dünyanın 1 numarası seçilirken, yine 2021 yılında Dealogic tarafından EMEA'da satın alma finansmanında 2. seçildi.

Küresel Bankacılık ve Danışmanlık ekipleri, ihracatçı müşterilere 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. Geniş bir ürün yelpazesi sunan deneyimli profesyoneller, müşterilere, finans şirketlerine ve kamu kurumlarına yönelik özel çözümler tasarlamaktadır. Grup, EMEA'da gayrimenkul finansmanı sendikasyon kredilerinde liderdir ve 2. sıradadır (kaynak: Dealogic 2021);
- **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. Societe Generale, Enerji Risk Ödülleri 2021'de Yılın Enerji ve Ticari Emtia Finansmanı Bankası seçildi;
- GLBA'nın birincil piyasalardaki uzmanlığını birleştiren **Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler** Bölümü, sektörel becerileri, menkul kıymetleştirmeyi ve yapılandırmayı 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 ihracatçı müşterilerimizin ve yatırımcılarımızın gelişimine yardımcı olur. Grup, Euro cinsinden menkul kıymetleştirmede 2. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2021) ve The Banker tarafından Menkul Kıymetleştirmede Yılın Uluslararası Bankası seçilmiştir.

Yatırım Bankacılığı ekipleri, müşterilere, işletmelere, finansal kuruluşlara ve kamu sektörüne, derinlemesine sektör bilgisinden ve kabul görmüş işlem kapasitesinden yararlanarak, entegre, kapsamlı ve kişiye özel bir yaklaşım sunmaktadır. Hizmet kapsamında, birleşme ve iktisapları ve ilk halka arz (IPO) yapılandırmalarını ve ayrıca ikinci halka arzları içeren kapsamlı stratejik danışmanlık hizmetleri sunulmaktadır.

Societe Generale, özsermaye piyasalarında ve ayrıca kurumlar ve finans kuruluşları için Euro cinsinden ihracatçı lider konumundadır. Societe Generale'in Yatırım Bankacılığı iş kolu 2021'de, özellikle kredi franchise'ı (The Banker ve Global Finance) ve özsermaye piyasaları franchise'ı ile çeşitli ödüller aldı ve Yeşil Özsermaye Anlaşmaları için Yılın ECM Bankası (Global Capital) ve TMT Yılın Finansman Bankası - EMEA (TMT Birleşme ve İktisap (M&A) Ödülleri 2021) seçildi. Satın Alma Finansmanı franchise'ı da Avrupa'da 1. sıradadır (kaynak: Dealogic 2021).

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 yönelik hizmetler sunmaktadır.

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

- nakit yönetimi;
- ticaret finansmanı;
- nakit takası ve muhabet bankacılığı;
- alacak ve tedarik zinciri finansmanı;
- Küresel Piyasalar ile ortaklık içinde faaliyetlerimizin ödemeleriyle ilgili döviz hizmetleri.

Küresel İşlem Bankacılığı ekipleri devamlı olarak sektör ödülleriyle layık görülmektedir. Grup, 2021'de Yeşil Ticaret Finansmanı - Ticaret Finansmanında Mükemmel İnovasyon girişi için ödüllendirildi. 2021'de Batı Avrupa ve Orta ve Doğu Avrupa'da Nakit Yönetimi Alanında En İyi Banka ve Global Finance tarafından En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı seçildi. Ayrıca The Banker'in Yılın En İyi İşlem Bankası ödülüne de layık görüldü.

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 müşterileri için farklılaştırılmış bir varlık yönetimi hizmeti sunmaktadır.

31 Aralık 2021'de Amundi ve Societe Generale, Amundi'nin Lyxor'u Societe Generale'den devralmasıyla ilgili işlemlerin tamamlandığını duyurdu. Societe Generale'in kurulmasına yardımcı olduğu Avrupa varlık yönetimi lideri olan Amundi ile yapılan anlaşma, Lyxor ekiplerinin konsolide bir pazarda pasif varlık yönetimi alanında tartışmasız bir Avrupa liderinin kuruluşuna aktif olarak katılmasını sağlayacaktır.

Plan kapsamında, Societe Generale, Varlık Yönetimi bünyesinde bir Varlık ve Yatırım Çözümleri Bölümü oluşturma projesini duyurdu. Bölüm, Küresel Piyasalar müşterilerine yapılandırılmış servet yönetimi çözümleri sağlamanın yanı sıra, Servet Yönetimi kolu ve Grubun Bireysel Bankacılık Ağları için yatırım ve servet yönetimi çözümlerinin yapılandırılmasında uzmanlık hizmetleri sağlayacaktır.

Yönetişim ve finansal iletişim amaçları doğrultusunda, SG Özel Bankacılık, 1 Ocak 2022'den itibaren Fransa Bireysel Bankacılık bünyesinde faaliyet gösterecektir.

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 temel iş kolu 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 hizmetini üç ana merkezden sunmaktadır. SGPB France, SGPB Europe (Lüksemburg, Monaco ve İsviçre) ve Kleinwort Hambros (Londra, Jersey, Guernsey ve Cebelitarık). 2021'in sonunda Özel Bankacılık'ın yönetimi altındaki varlıklar 130 milyar Euro'ydu.

Societe Generale'in Özel Bankacılık uzmanlığı, sektör tarafından düzenli olarak ödüllendirilmektedir. 2021'de Banka, Küresel Özel Bankacılık İnovasyon Ödüllerinde Yapılandırılmış Ürünlerde En İyi Özel Banka, Monaco'nun En İyi Özel Bankası, Lüksemburg'un En İyi Özel Bankası, İngiltere'de Kleinwort Hambros ile En İyi Özel Banka ödüllerine layık görüldü ve aynı zamanda Varlık ve Performans Zirvesi'nde Fransa'da bir Ağa bağlı En İyi Özel Banka seçildi.

LYXOR ASSET MANAGEMENT

Lyxor Asset Management (Lyxor) 1998 yılında kuruldu ve tüm yatırım türlerinde (aktif, pasif ve alternatif) uzman bir Avrupa varlık yönetimi kuruluşudur. Lyxor, sürdürülebilir yatırımın zorluklarını aşmak için özellikle iklim değişikliğiyle mücadeleye odaklı ETF'lerden çoklu varlık yönetimine kadar yenilikçi yatırım çözümleri sunmaktadır.

31 Aralık 2021'de Amundi ve Societe Generale, Amundi'nin Lyxor'u Societe Generale'den devralmasıyla ilgili işlemlerin tamamlandığını duyurdu.

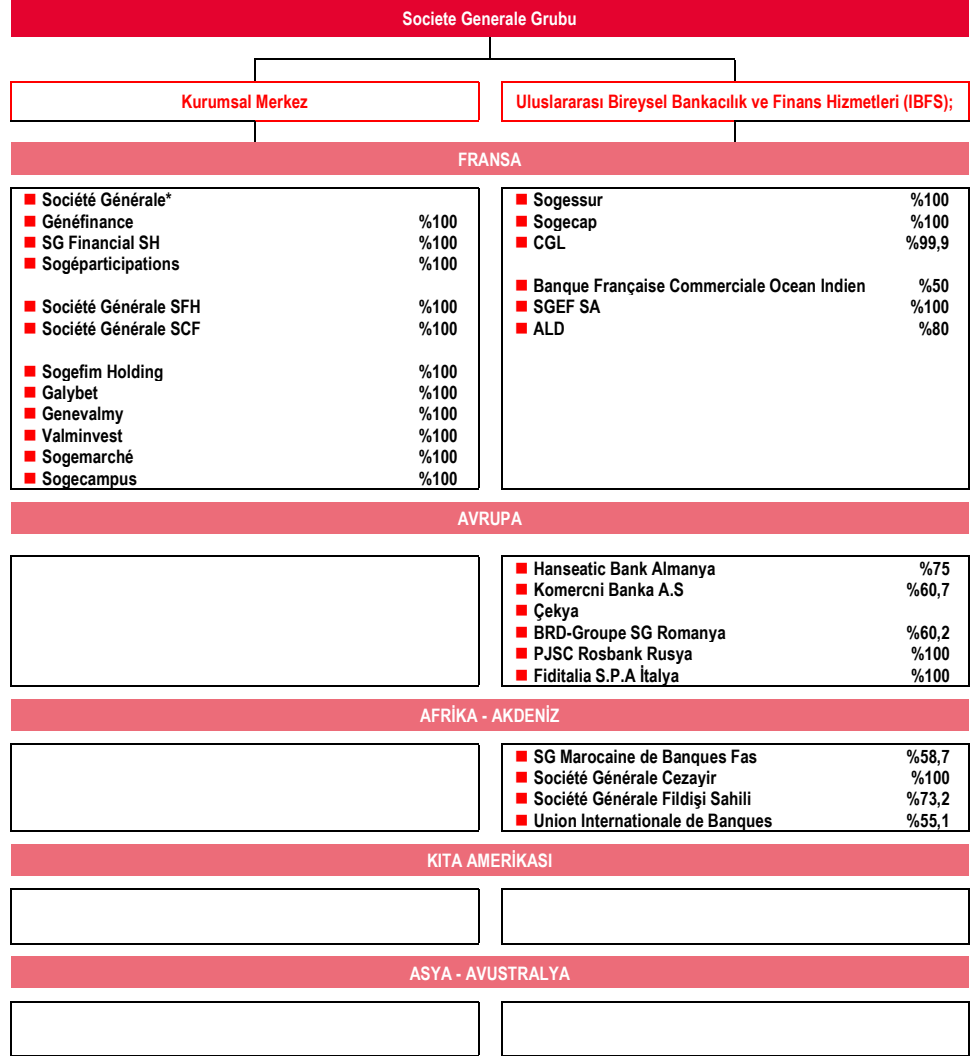
2

GRUP YÖNETİM
RAPORU

2.1	SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN TEMEL FAALİYETLERİ	28	2.5	KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ	50
2.2	GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI	30	2.5.1	Konsolidasyon kapsamındaki başlıca değişiklikler	51
2.3	TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI	32	2.5.2	Önemli konsolide bilanço kalemlerinde meydana gelen değişiklikler	51
2.3.1	Temel iş kolu bazında sonuçlar	32	2.6	MALİ POLİTİKA	52
2.3.2	Fransa Bireysel Bankacılık	33	2.6.1	Grup özkaynakları	52
2.3.3	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	34	2.6.2	Sermaye yeterliliği oranları	52
2.3.4	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	37	2.6.3	Grubun borçlanma politikası	53
2.3.5	Kurumsal Merkez	40	2.6.4	Uzun vadeli kredi notları, kısa vadeli kredi notları, karşı taraf kredi notları ve mali yıl içindeki değişiklikler	54
2.3.6	Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçütleri	41	2.7	ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE SATIŞLAR	55
2.4	YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER	47	2.8	DEVAM EDEN İKTİSAPLAR VE ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	56
2.4.1	Societe Generale, halka açık blok zincirde ilk yapılandırılmış ürünü yayınladı	47	2.8.1	Devam eden önemli yatırımların finansmanı	56
2.4.2	Societe Generale ve Kyriba, bulut tabanlı bir hazine yönetimi çözümü oluşturmak için güçlerini birleştirdi	47	2.8.2	Devam eden iktisaplar ve satışlar	56
2.4.3	Societe Generale Özel Bankacılık, ilk SRI etiketli özel portföy yönetim teklifini piyasaya sürdü	47	2.9	MADDİ DURAN VARLIKLAR	56
2.4.4	BNP Paribas, Crédit Mutuel ve Societe Generale, müşterilerinin bankacılık hizmetlerine erişimini kolaylaştırmak amacıyla ATM'lerini birleştirme planı üzerinde çalışmaktadır.	48	2.10	KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR	56
2.4.5	Societe Generale Assurances, Boursorama Banque müşterileri için Oradea Vie'nin bireysel emeklilik tasarruf planı olan "Matla"yı piyasaya sürdü	48	2.11	KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR HAKKINDA AÇIKLAMA	57
2.4.6	ALD Automotive, Avrupa'da Tesla araçları için kiralama seçeneklerini sundu	49	2.12	31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER	58

2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN TEMEL FAALİYETLERİ

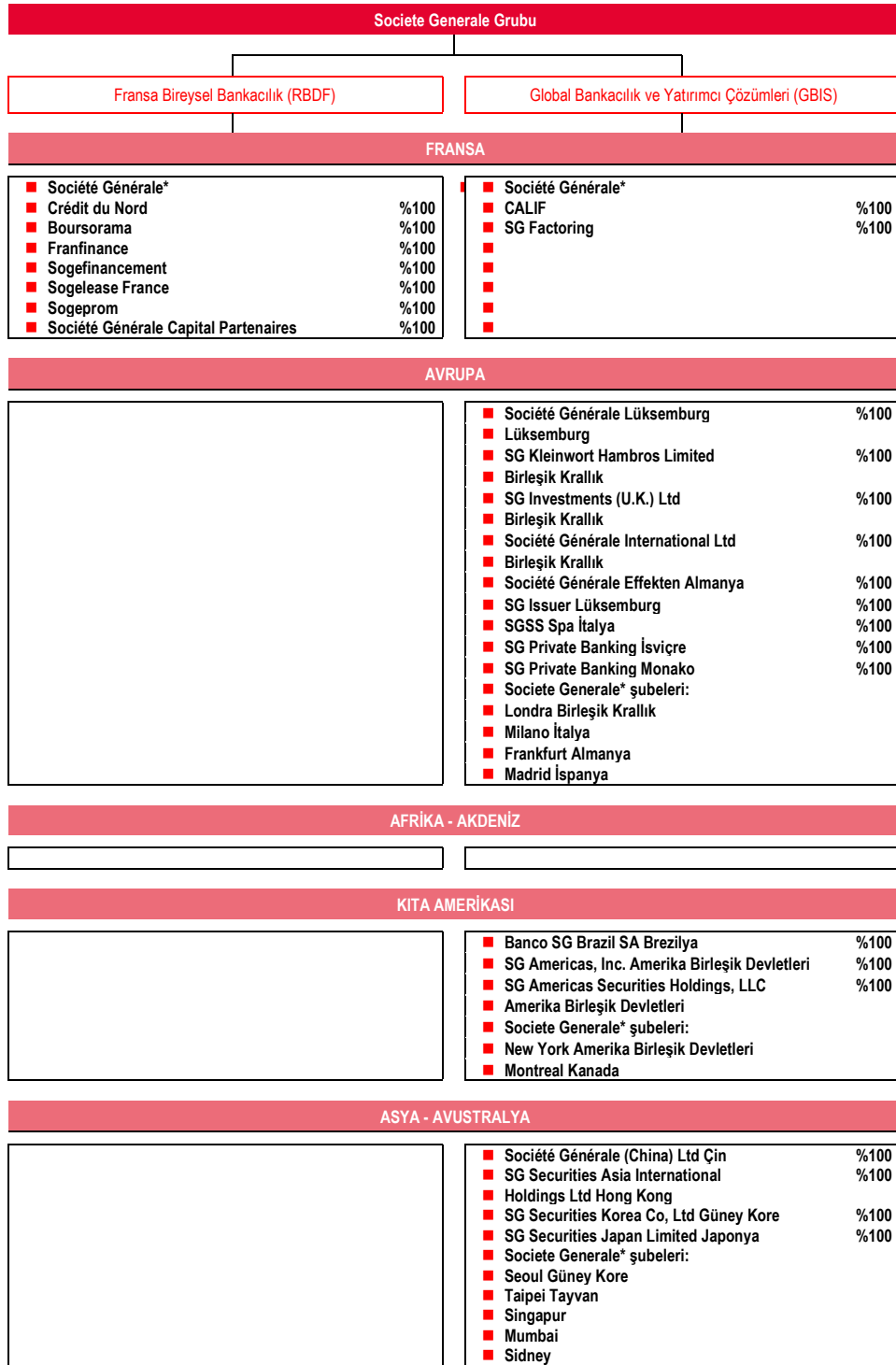
31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA SADELEŞTİRİLMİŞ MÜLKİYET YAPISI



* Ana Şirket

Notlar:

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



2.2 GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Kullanılan yöntemlerin tanımları ve detayları 41. sayfada ve devamında verilmiştir.

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

Raporlanan ve istisnai kalemlerden arındırılmış temel verilerin mutabakatı sayfa 42'de verilmiştir.

KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	25.798	22.113	%16,7	%17,7*
Faaliyet giderleri	(17.590)	(16.714)	+%5,2	+%5,8*
Brüt faaliyet geliri	8.208	5.399	%52,0	%55,1*
Net risk maliyeti	700	(3.306)	-%78,8	-%78,6*
Faaliyet geliri	7.508	2.093	x 3,6	x 3,7*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	6	3	%100	%100*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	635	(12)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(114)	(684)	%83,3	%83,3*
Gelir vergisi	(1.697)	(1.204)	%41,0	%43,2*
Net gelir	6.338	196	x 32,3	x 43,8*
Azinlık payları	697	454	%53,5	%53,6*
Grup net geliri	5.641	(258)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Maliyet/Gelir oranı	%68,2	%75,6		
Tahsis edilen ortalama sermaye ⁽¹⁾	52.634	52.091		
ROTE	%11,7	-%0,4		

(1) 2020 yılında yayınlanan mali tablolara kıyasla yeniden beyan edilmiş tutarlar (bkz. mali tablolara ekli Not 1.7).

Net bankacılık geliri

Net bankacılık geliri, tüm iş kollarında yakalanan çok güçlü bir ivmeyle 2021'de 2020'ye göre +%16,7 (+%17,7*) ve temel bazda ise 2020'ye göre +%16,1 (+%17,2*) artışla önemli ölçüde daha yüksekti.

Fransız Bireysel Bankacılık 2021'de sağlam bir performans sergiledi. Sonuç olarak, net bankacılık geliri (PEL/CEL karşılığı hariç), net faiz gelirindeki toparlanma ve özellikle finansal ücretler açısından yüksek ücret gelirinin etkisiyle 2020'ye göre +%4,8 arttı.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Finansal Hizmetlerdeki (2020'ye göre +%32,0*) ve Sigortacılıktaki (2020'ye göre +%8,6*) mükemmel ivme ile desteklenen güçlü bir gelir artışı (2020'ye göre +%9,9*) elde etti. Uluslararası Bireysel Bankacılık, faaliyetlerindeki toparlanmadan yararlandı (2020'ye göre +%2,8*).

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 2020'ye göre +%25,2 (+%26,1*) gelir artışıyla olağanüstü bir performans sergiledi. Finansman ve Danışmanlık, 2020'ye göre +%14,8 (+%15,8*) büyüme ile rekor bir performans sergilerken, Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, +%35,6 (+%36,9*) artışla 2020'ye göre önemli ölçüde daha yüksek gelirler kaydetti.

Faaliyet giderleri

2021'de, faaliyet giderleri raporlanan bazda toplam 17.590 milyon Euro'ya, temel bazda ise (dönüşüm maliyetlerinden arındırılmış) 17.211 milyon Euro'ya ulaştı. Bu rakam 2020'ye göre +%4,3 artışı temsil ediyor.

Bu artış, esasen gelir artışıyla ilişkili değişken maliyetlerdeki artışla (+701 milyon Euro) ve Tek Tasfiye Fonu'na yapılan katkıdaki (+116 milyon Euro) artışla açıklanabilir. Diğer faaliyet giderleri, yapısal etkiler hariç tutulduğunda 70 milyon Euro geriledi.

Pozitif jaws rasyosu sebebiyle istisnai kalemlerden arındırılmış brüt işletme geliri önemli ölçüde (+%51,0) artarak 8.470 milyon Euro'ya ulaştı ve temel maliyet/gelir oranında yaklaşık 8 puan iyileşme sağlandı (2020'deki %74,6'ya kıyasla %67,0).

Tek Tasfiye Fonu (SFR) katkısı hariç tutulduğunda, istisnai kalemlerden arındırılmış maliyet/gelir oranının 2022'de %66 ile %68 arasında olması ve daha sonrasında iyileşmesi beklenmektedir. SRF'ye yapılan katkı hariç bu toplam 2021'de %64,7'dir. 2021'de SFR katkısı toplamda 586 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Fona yapılan katkının 2023'ün sonuna kadar artması beklenmektedir.

2021 yılında Grup bünyesinde yapılacağı açıklanan radikal dönüşümler, 2023 yılı maliyet görünümünde değişikliklere yol açmıştır. Devam eden çeşitli girişimler, Tek Tasfiye Fonu katkısı hariç olmak üzere, Grubun istisnai kalemlerden arındırılmış maliyet-gelir oranını 2022 sonrasında yıldan yıla azaltmaya yardımcı olacaktır.

Risk maliyeti

2020'de 64 baz puan ve 3.306 milyon Euro olarak gerçekleşen risk maliyeti 2021'de 13 baz puana, yani 700 milyon Euro'ya geriledi. Bu tutarın dökümü, takipteki krediler için ayrılan 949 milyon Euro'luk bir karşılık ve ödenmesi üzerine yeniden kar kaydedilen 249 milyon Euro'luk canlı kredi karşılığıdır.

Grubun canlı kredilere ilişkin karşılıkları 2021 yılı sonunda 3.355 milyon Euro'dur.

Grup, kriz sırasında müşterilerini desteklemek için devlet garantili krediler ("PGE") verdi. 31 Aralık 2021'de, devlet garantili kredilerin kalan miktarı yaklaşık 17 milyar Euro tutuyordu. Fransa'da, bu kredi kategorisi yaklaşık 14 milyar Euro'ya ulaşırken, net risk 1,5 milyar Euro civarındaydı.

Şüpheli kredi oranı 2021 Eylül sonunda %3,1 iken 31 Aralık 2021'de %2,9 seviyesine gerilemiştir. Grup için şüpheli krediler brüt karşılama oranı 31 Aralık 2021'de %51 idi.

Risk maliyetinin 2022'de 30 baz puanın altında olması beklenmektedir.

Faaliyet geliri

Kayıtlı faaliyet geliri 2020'deki 2.093 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de toplamda 7.508 milyon Euro'ya ulaştı. Temel faaliyet geliri 2019'daki 2.323 milyon Euro'ya kıyasla 7.770 milyon Euro'ya ulaştı.

Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar

Diğer varlıklardan elde edilen net kâr veya zarar, 2021'de toplam 635 milyon Euro'ya ulaştı; bunun 439 milyon Euro'su Lyxor'un varlık yönetimi faaliyetlerinin elden çıkarılmasından, 185 milyon Euro'su ise gayrimenkullerin satışından gelen sermaye kazançlarından elde edilmiştir.

Şerefiye değer düşüklüğü zararı

Uluslararası Bireysel Bankacılığın mali projeksiyonlarının gözden geçirilmesinin ardından Grup, 2021 yılında CGU Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı'nın iktisabıyla ilgili olarak şerefiyede 114 milyon Euro değer düşüklüğü zararı kaydetti.

Gelir vergisi

Grup, 2021 yılında 130 milyon Euro tutarında ertelenmiş vergi varlığı kaydetti.

Net gelir

(Milyon Euro)	2021	2020
Raporlanan Grup net geliri	5.641	(258)
Temel Grup net geliri ⁽¹⁾	5.264	1.435

(%)	2021	2020
ROTE (raporlanan)	%11,7	-%0,4
Temel ROTE(1)	%10,2	%1,7

(1) İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.

2.3 TEMEL İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

2.3.1 TEMEL İŞ KOLLARI BAZINDA SONUÇLAR

	Fransa Bireysel Bankacılık		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Kurumsal Merkez		Grup	
(Milyon Euro)	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Net bankacılık geliri	7.777	7.315	8.117	7.524	9.530	7.613	374	(339)	25.798	22.113
Faaliyet giderleri	(5.635)	(5.418)	(4.203)	(4.142)	(6.863)	(6.713)	(889)	(441)	(17.590)	(16.714)
Brüt faaliyet geliri	2.142	1.897	3.914	3.382	2.667	900	(515)	(780)	8.208	5.399
Net risk maliyeti	(104)	(1.097)	(504)	(1.265)	(86)	(922)	(6)	(22)	(700)	(3.306)
Faaliyet geliri	2.038	800	3.410	2.117	2.581	(22)	(521)	(802)	7.508	2.093
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	1	(1)	0	0	4	4	1	0	6	3
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	24	158	18	15	(10)	0	603	(185)	635	(12)
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	-	-	-	-	(114)	(684)	(114)	(684)
Gelir vergisi	(575)	(291)	(840)	(531)	(469)	100	187	(482)	(1.697)	(1.204)
Net gelir	1.488	666	2.588	1.601	2.106	82	156	(2.153)	6.338	196
Azınlık payları	(4)	-	506	297	30	25	165	132	697	454
Grup net geliri	1.492	666	2.082	1.304	2.076	57	(9)	(2.285)	5.641	(258)
Maliyet/Gelir oranı	%72,5	%74,1	%51,8	%55,1	%72,0	%88,2			%68,2	%75,6
Tahsis edilen ortalama sermaye*	11.149	11.427	10.246	10.499	14.916	14.302	16.324	15.860	52.634	52.091
RONE (iş kolları) / ROTE (Grup)	%13,4	%5,8	%20,3	%12,4	%13,9	%0,4			%11,7	-%0,4

* 2020 yılında yayınlanan mali tablolara kıyasla düzeltilmiş tutarlar (bkz. mali tablolara ekli Not 1.7).

2.3.2 FRANSA BİREYSEL BANKACILIK

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark
Net bankacılık geliri	7.777	7.315	%6,3
Faaliyet giderleri	(5.635)	(5.418)	%4,0
Brüt faaliyet geliri	2.142	1.897	%12,9
Net risk maliyeti	(104)	(1.097)	-%90,5
Faaliyet geliri	2.038	800	x 2,5
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	1	(1)	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	24	158	-%84,8
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	-	-	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(575)	(291)	%97,6
Net gelir	1.488	666	x 2,2
Azinlık payları	(4)	-	belirtilmemiş
Grup net geliri	1.492	666	x 2,2
Maliyet/Gelir oranı	%72,5	%74,1	
Tahsis edilen ortalama sermaye	11.149	11.427	

Faaliyet ve net bankacılık geliri

Fransa Bireysel Bankacılığın ticari performansı, 2020'deki pandemiden ciddi ölçüde etkilenmesinin ardından 2021'de hızlı bir yükseliş kaydetti.

Markalar, temel iş kollarındaki faaliyetlerini büyümeye devam etti.

Fransa Bireysel Bankacılık, ekonomiyi ve bireysel, kurumsal ve profesyonel müşterilerini desteklemeye devam etti.

Sigorta faaliyetlerinde, mal ve kaza primleri ve koruma sigortası 2020'ye kıyasla +%1,8 artışla sağlam performans sergiledi. Bireysel koruma poliçelerinin sayısı 2020'ye kıyasla +%6,7 arttı.

Özel Bankacılık iş kolunda net nakit girişi 2021'de 4,1 milyar Euro ile oldukça sağlamdı.

Boursorama, 2021 Aralık sonunda 3,3 milyondan fazla müşteriyle Fransa'nın önde gelen çevrimiçi bankası konumunu sağlamlaştırdı. Boursorama'da müşteri katılımı, 2021'de yaklaşık 800.000 yeni müşterinin eklenmesiyle rekor bir seviyeye ulaştı.

Ortalama krediler, 210 milyar Euro ile 2020 4. Çeyreğe kıyasla -%1 daha düşük, 2019 4. Çeyreğe kıyasla %9 daha yüksekti. Bireylere verilen ortalama krediler, konut kredilerindeki büyümenin desteğiyle +%2 arttı (2020 4. Çeyreğe kıyasla +%33). Devlet Garantili Krediler hariç, kurumsal ve profesyonel müşterilere verilen orta/uzun vadeli kredilerde 2020 4. Çeyreğine kıyasla +%45 artış kaydedildi.

Bireysel Bankacılık iş kolunun yönetimindeki varlıklar Aralık 2021 sonunda toplamda 78 milyar Euro'ya ulaştı.

Ortalama bilanço mevduatları(1), yine vadesiz mevduatların etkisiyle, 2021'in 4. Çeyreğinde 2020'nin 4. Çeyreğine göre +%7 artarak 241 milyar Euro'ya yükseldi. Sonuç olarak, ortalama kredi/mevduat oranı, 2020'nin 4. Çeyreğindeki %94 rakamına kıyasla 2021'in 4. Çeyreğinde %87 olarak gerçekleşti.

Gelirler (PEL/CEL hariç), 2020'ye kıyasla +%4,8'lik bir artışla 2021'de toplam 7.738 milyona Euro'ya ulaştı. Net faiz geliri (PEL/CEL hariç), TLTRO ödeneği ve Devlet Garantili Kredilerle bağlantılı yakalama etkilerinin desteğiyle 2020'ye göre +%2,1 arttı. Komisyonlar, 2020'deki kapanmaların ardından faaliyetlerdeki toparlanma ile sağlıklı bir ivme kazandı (2020'ye kıyasla +%5,1).

Faaliyet giderleri

Faaliyet giderleri 5.635 milyon Euro ile artış gösterdi (2020'ye kıyasla +%4,0). Maliyet/gelir oranı (PEL/CEL karşılığı için düzeltilmiş) 2020'ye kıyasla 0,6 puanlık bir iyileşmeyle %72,8 olarak gerçekleşti.

Risk maliyeti

Risk maliyeti, 2020'ye kıyasla önemli bir düşüşle (1.097 milyon Euro veya 52 baz puan) 2021'de 104 milyon Euro veya 5 baz puan olarak gerçekleşmiş olup, bu rakamın dökümü Aşama 1/Aşama 2'de -166 milyon Euro karşılık iptali ve Aşama 3'te 270 milyon Euro karşılık (şüpheli krediler) şeklindedir.

Grubun net gelirine katkı

Grubun net gelirine yapılan katkı 2021'de 1.492 milyon Euro'ya ulaştı (2020'ye kıyasla 2,2 kat artış). 2021'de RONE (PEL/CEL karşılığı için düzeltilerek) %13,1 olarak gerçekleşti.

2.3.3 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANS HİZMETLERİ

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	8.117	7.524	%7,9	%9,9*
Faaliyet giderleri	(4.203)	(4.142)	%1,5	%3,1*
Brüt faaliyet geliri	3.914	3.382	%15,7	%18,3*
Net risk maliyeti	(504)	(1.265)	-%60,2	-%59,4*
Faaliyet geliri	3.410	2.117	%61,1	%65,2*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	18	15	%20,0	%21,2*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(840)	(531)	%58,2	%62,7*
Net gelir	2.588	1.601	%61,6	%65,6*
Azınlık payları	506	297	%70,4	%70,5*
Grup net geliri	2.082	1.304	%59,7	%64,4*
Maliyet/Gelir oranı	%51,8	%55,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	10.246	10.499		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Gelirler, 2020'ye kıyasla +%9,9'luk (+%7,9) bir artışla 2021'de toplam 8.117 milyona ulaştı.

Faaliyet giderleri, 2020 yılına göre temel bazda +%3,1* (raporlanan bazda +%1,5) artışla toplam 4.203 milyon Euro'ya ulaştı. Maliyet/gelir oranı 2021'de %51,8 oldu.

Risk maliyeti, 2020'deki 96 baz puana kıyasla 2021'de 38 baz puan (veya 504 milyon Euro) olarak gerçekleşti.

Grubun net gelirine yapılan katkı 2021'de 2.082 milyon Euro'ya ulaştı (2020'ye kıyasla +%59,7 artışla +%64,4*). Temel RONE 2021'de %20,3 seviyesinde kaldı (2020'deki %12,4'e kıyasla).

Uluslararası Bireysel Bankacılık

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	5.000	4.902	%2,0	%2,8*
Faaliyet giderleri	(2.914)	(2.870)	%1,5	%2,5*
Brüt faaliyet geliri	2.086	2.032	%2,7	%3,3*
Net risk maliyeti	(429)	(1.080)	-%60,3	-%59,9*
Faaliyet geliri	1.657	952	%74,1	%74,4*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	18	4	x 4,5	x 4,7*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(405)	(227)	%78,4	%79,1*
Net gelir	1.270	729	%74,2	%74,5*
Azınlık payları	334	198	%68,7	%67,3*
Grup net geliri	936	531	%76,3	%77,2*
Maliyet/Gelir oranı	%58,3	%58,5		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.750	5.882		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Uluslararası Bireysel Bankacılığın kredi ve mevduat üretimi, 2021 4. Çeyreğinde tüm coğrafi bölgelerdeki toparlanmasını teyit etti. Krediler 2020 Aralık sonuna göre +%6,0* artışla toplamda 93,6 milyar Euro'ya ulaştı. 2020 Aralık'a kıyasla mevduatlar %8,5* artışla 89,5 milyar Euro olmuştur.

Avrupa'da krediler, tüm bölgelerin etkisiyle Aralık 2020'ye kıyasla +%6,6* artarak 59,9 milyar Euro'ya ulaştı: Çek Cumhuriyeti'nde +%6,5*, Romanya'da +%11,1* ve Batı Avrupa'da +%5,4*. Mevduatlar +%6,0* artarak 50,8 milyar Euro'ya yükseldi.

Rusya'da krediler, özellikle konut kredilerinde (bir önceki yıla göre +%15*) ve kurumsal müşteriler segmentinde (bir önceki yıla göre +%22*) sağlam bir ticari performans göstererek 2020 Aralık sonuna kıyasla +%13,3* arttı.

Mevduatlarda kayda değer artış sağlandı (+%20,8*).

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı faaliyetlerde krediler bir önceki yıla göre +%1,6* artış gösterdi. Mevduatlarda sağlam bir ivme ile +%7,7* artış kaydedildi.

Uluslararası Bireysel Bankacılıkta net bankacılık geliri, faiz oranlarındaki artış ve güçlü ticari ivme sayesinde 2020'ye göre +%2,8* artışla 2021'de toplamda 5.000 milyon Euro'ya ulaştı.

Uluslararası Bireysel Bankacılıkta faaliyet giderleri 2020'ye kıyasla bir miktar yükselmiştir (+%2,5*, +%1,5*).

Sigorta

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	963	887	%8,6	%8,6*
Faaliyet giderleri	(373)	(356)	%4,8	%4,8*
Brüt faaliyet geliri	590	531	%11,1	%11,1*
Net risk maliyeti	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Faaliyet geliri	590	531	%11,1	%11,1*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(1)	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(165)	(165)	%0,0	%0,0*
Net gelir	424	366	%15,8	%15,9*
Azınlık payları	3	3	%0,0	%6,5*
Grup net geliri	421	363	%16,0	%16,0*
Maliyet/Gelir oranı	%38,7	%40,1		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.032	1.865		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Sigorta iş kolunda, hayat sigortası tasarrufları Aralık 2020 sonuna göre Aralık 2021 sonunda +%7* artışla 135 milyar Euro oldu. Bu oranda birime bağlı ürünlerin payı 2020 Aralık sonuna kıyasla +4 puan artışla %37 oldu.

Koruma sigortası, Aralık 2020'ye göre +%5* büyümeye kaydetti. 2021'de kişisel koruma sigortasında olduğu gibi mal/kaza sigortası primleri de +%8* arttı (2020'ye göre +%3*).

Sigorta iş kolu 2020'ye göre +%8,6* artışla 2021'de 963 milyon Euro net bankacılık geliri kaydetti.

Faaliyet giderleri planlanan büyümeye tahminleri ile uyumlu şekilde 2020'ye göre +%4,8* arttı.

Finans Hizmetleri

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	2.154	1.735	%24,1	%32,0*
Faaliyet giderleri	(916)	(916)	%0,0	%4,4*
Brüt faaliyet geliri	1.238	819	%51,2	%64,1*
Net risk maliyeti	(75)	(185)	-%59,5	-%56,3*
Faaliyet geliri	1.163	634	%83,4	%99,8*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	1	11	-%90,9	-%90,9*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(270)	(139)	%94,2	x 2,2*
Net gelir	894	506	%76,7	%90,8*
Azınlık payları	169	96	%76,0	%79,3*
Grup net geliri	725	410	%76,8	%93,7*
Maliyet/Gelir oranı	%42,5	%52,8		
Tahsis edilen ortalama sermaye	2.444	2.730		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Finans Hizmetleri de güçlü büyümeye sergiledi. Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi, 2020 Aralık sonuna göre +%4,0 artışla, 1,4 milyon aracın finansmanı da dahil 1,7 milyon sözleşme yaptı. Equipment Finance'in yeni kiralama faaliyetinde 2020'ye göre +%12,1* artış kaydedilirken, krediler 2020 Aralık sonuna göre +%1,1 artarak (faktoring hariç) 14,7 milyar Euro'ya yükseldi.

Finans Hizmetlerinin net bankacılık geliri, 2020'ye kıyasla güçlü bir artışla (+%32,0*) 2.154 milyon Euro'ya ulaştı. Bu performans, özellikle ALD'nin güçlü filo büyümesi kaydedilen faaliyetleri ve ikinci el araç satışları (2021'de araç başına 1.422 Euro) sayesinde gerçekleşti.

Finans Hizmetlerinde faaliyet giderleri 2020'ye göre +%4,4* arttı.

2.3.4 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	9.530	7.613	%25,2	%26,1*
Faaliyet giderleri	(6.863)	(6.713)	%2,2	%2,7*
Brüt faaliyet geliri	2.667	900	x 3,0	x 3,0*
Net risk maliyeti	(86)	(922)	-%90,7	-%90,5*
Faaliyet geliri	2.581	(22)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	4	4	%0,0	%0,0*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(10)	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(469)	100	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	2.106	82	x 25,7	x 27,8*
Azınlık payları	30	25	%20,0	%20,0*
Grup net geliri	2.076	57	x 36,4	x 40,8*
Maliyet/Gelir oranı	%72,0	%88,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	14.916	14.302		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

2021'de Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, tüm faaliyetlerinde yakaladığı çok güçlü bir ivme ile 2020'ye göre kayda değer bir artışla (+%25,2) 9.530 milyon Euro gelir elde etti. Gelirler 2019'a kıyasla +%9,5 arttı. Bu sağlam finansal performans, Mayıs 2021'de sunulan stratejik planın başarılı uygulamasını yansıtmaktadır.

Faaliyet giderleri, 2020'ye göre 2021'de raporlanan bazda +%2,2 ve temel bazda +%4,7 artışla toplam 6.863 milyon Euro'ya ulaştı (faaliyet giderlerine 2020 4. Çeyreğindeki 157 milyon Euro'luk yeniden yapılanma maliyeti dâhildir). Faaliyet giderlerindeki bu artış, kazançlardaki ve TFRS Yorum 21 yükümlülüklerindeki artış sebebiyle değişken maliyetlerdeki artışla açıklanabilir. Pozitif jaws rasyosu sayesinde maliyet-gelir oranı 14 puanla önemli ölçüde iyileşti (istisnai kalemlerden arındırılmış bazda 2020'deki %86'ya kıyasla %72).

2020'de 57 baz puan olan risk maliyeti 5 baz puan (veya 86 milyon Euro) gerçekleşmiş olup, bu rakam H1/H2 için ayrılan -44 milyon Euro tutarında karşılığı ve H3 için ayrılan 130 milyon Euro şüpheli krediler karşılığını içermektedir.

Grup net gelirine temel katkı 2021'de 2.076 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 2021'de %13,9 ile önemli oranda RONE (Tek Tasfiye Fonu katkısının etkisi için düzeltildiğinde %16,1) kaydetti.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	5.648	4.164	%35,6	%36,9*
Faaliyet giderleri	(4.315)	(4.337)	-%0,5	%0,1*
Brüt faaliyet geliri	1.333	(173)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net risk maliyeti	(1)	(24)	-%95,8	-%95,8*
Faaliyet geliri	1.332	(197)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	4	4	%0,0	%0,0*
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(8)	11	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(281)	40	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	1.047	(142)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Azınlık payları	27	23	%17,4	%17,4*
Grup net geliri	1.020	(165)	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Maliyet/Gelir oranı	%76,4	%104,2		
Tahsis edilen ortalama sermaye	7.967	7.960		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, sağlık krizinin ciddi ölçüde etkilediği 2020'ye kıyasla +%40,2 artışla 5.001 milyon Euro gelir kaydederek çok güçlü bir performans sergiledi. Piyasa koşulları, 2021 yılında Hisse Senedi piyasasında olumluken, sabit gelir piyasalarında ise daha karmaşıktı. Yapılandırılmış ürünlerin risk profilindeki azalma, yılın ilk yarısında planlanandan önce tamamlandı.

Hisse Senedi faaliyeti, canlı piyasa koşulları ve Yatırım Çözümleri ürün teklifinin başarılı bir şekilde yeniden konumlandırılması sayesinde 2009'dan bu yana en iyi yılını yaşadı (2019'da 2.502 milyon Euro ve 2020'de 1.275 milyon Euro'ya kıyasla 3.150 milyon Euro).

Sabit Gelir ve Döviz faaliyetleri, 2021'de, yılın ilk yarısında istisnai piyasa koşullarının hakim olduğu 2020'ye kıyasla -%19,2 düşüşle 1.851 milyon Euro gelir kaydetti.

Menkul Kıymet Hizmetlerinin gelirleri 2021'de bir önceki yıla göre önemli ölçüde yani 271 milyar Euro artışla 4.586 milyar Euro'ya ulaştı. Aynı dönem içinde yönetimi altındaki varlıklar da 59 milyar Euro artışla 2021'de 697 milyar Euro'ya yükseldi.

Menkul Kıymet Hizmetlerinin gelirleri, 2021 performansına göre +%8,4 ile güçlü bir artış sergileyerek 647 milyar Euro'ya ulaştı.

Finansman ve Danışmanlık

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	2.924	2.546	%14,8	%15,8*
Faaliyet giderleri	(1.746)	(1.563)	%11,7	%12,4*
Brüt faaliyet geliri	1.178	983	%19,8	%21,2*
Net risk maliyeti	(64)	(861)	-%92,6	-%92,4*
Faaliyet geliri	1.114	122	x 9,1	x 8,8*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(1)	(3)	%66,7	%66,7*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(158)	69	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Net gelir	955	188	x 5,1	x 5,0*
Azınlık payları	1	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Grup net geliri	954	188	x 5,1	x 5,0*
Maliyet/Gelir oranı	%59,7	%61,4		
Tahsis edilen ortalama sermaye	5.983	5.445		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Finansman ve Danışmanlık, 2020 yılına göre +%14,8 artarak 2.924 milyon Euro gelire şimdiye kadarki en iyi yıllık performansını sergiledi.

Bu sonucun elde edilmesinde, birimin öncelikle müşterilerimizin büyük ölçekli işlemlerinde kilit roller oynayarak özellikle Yatırım Bankacılığında güçlü piyasa ivmesinden yararlanması, ikinci olarak da ek sermaye tahsisi etkili oldu.

Varlık ve Servet Yönetimi

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark	
Net bankacılık geliri	958	903	%6,1	%5,5*
Faaliyet giderleri	(802)	(813)	-%1,4	-%2,0*
Brüt faaliyet geliri	156	90	%73,3	%73,3*
Net risk maliyeti	(21)	(37)	-%43,2	-%43,2*
Faaliyet geliri	135	53	x 2,5	x 2,5*
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	(1)	(8)	%87,5	%87,5*
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	0	0	belirtilmemiş	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(30)	(9)	x 3,3	x 3,3*
Net gelir	104	36	x 2,9	x 2,9*
Azınlık payları	2	2	%0,0	%0,0*
Grup net geliri	102	34	x 3,0	x 3,0*
Maliyet/Gelir oranı	%83,7	%90,0		
Tahsis edilen ortalama sermaye	961	892		

* Grup yapısındaki ve döviz kurlarındaki değişiklikler dikkate alınmamıştır.

Varlık ve Servet Yönetiminin net bankacılık geliri 2021'de toplam 958 milyon Euro'ya ulaştı (2020'ye kıyasla +%6,1).

2021'de **Özel Bankacılık geliri** 2020'ye kıyasla +%3,1'lik bir artışla 699 milyon Euro'ya ulaştı. 2020'de alınan bir sigorta ödemesiyle ilgili +29 milyon Euro'luk istisnai etki için düzeltiltiğinde gelirlerde +%7,7 artış kaydedildi. İş kolu, tüm bölgelerdeki güçlü ticari ivmeden yararlandı.

Net girişler 2021'de toplam +7,7 milyar Euro oldu. Yönetim altındaki varlıklar 2021'de +%12 artışla 130 milyar Euro olarak gerçekleşti.

2021'de **Lyxor**'un net bankacılık geliri 2020'ye kıyasla +%15,5 artışla toplam 239 milyon Euro'ya ulaştı. Yönetim altındaki varlıklar 2021'de +%27 artışla 178 milyar Euro oldu.

2.3.5 KURUMSAL MERKEZ

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark
Net bankacılık geliri	374	(339)	belirtilmemiş
Faaliyet giderleri	(889)	(441)	x 2,0
Brüt faaliyet geliri	(515)	(780)	%34,0
Net risk maliyeti	(6)	(22)	-%72,7
Faaliyet geliri	(521)	(802)	%35,0
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	1	0	belirtilmemiş
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	603	(185)	belirtilmemiş
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(114)	(684)	%83,3
Gelir vergisi	187	(482)	belirtilmemiş
Net gelir	156	(2.153)	belirtilmemiş
Azınlık payları	165	132	%25,0
Grup net geliri	(9)	(2.285)	%99,6

Kurumsal Merkez aşağıdakileri içermektedir:

- Grubun merkezinin mal 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, 2020'deki -339 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de toplam +374 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Faaliyet giderleri 2020'deki 441 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de toplam 889 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu giderlere, Fransa Bireysel Bankacılık (194 milyon Euro), Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (99 milyon Euro) ve Kurumsal Merkez (86 milyon Euro) faaliyetleriyle bağlantılı olarak Grubun toplam 379 milyon Euro tutarındaki dönüşüm maliyetleri dahildir. Bu maliyetler göz ardı edildiğinde, temel maliyetler 2020'deki 388 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de toplam 510 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Brüt faaliyet geliri 2020'deki -780 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de -515 milyon Euro oldu. Temel brüt faaliyet geliri ise 2020'deki -727 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de -253 milyon Euro olarak gerçekleşti.

Diğer varlıklardan net kâr veya zarar, 2020'deki -185 milyon Euro'ya kıyasla 2021'de toplam +603 milyon Euro'ya ulaştı. Bu rakama, Lyxor'un varlık yönetimi faaliyetlerinin satışından elde edilen +439 milyon Euro gelir ile Crédit du Nord merkez ofisinden elde edilen +185 milyon Euro dahildir.

Grup, 2021 yılında 130 milyon Euro tutarında ertelenmiş vergi varlığını kaydetmiştir. Ayrıca, Uluslararası Bireysel Bankacılığın finansal projeksiyonlarının gözden geçirilmesi neticesinde -114 milyon Euro şerefiye değer düşüklüğü kaydedildi.

Kurumsal Merkezin Grup net gelirine katkısı, 2020'deki -2.285 milyon Euro'ya kıyasla 2020'de -9 milyon Euro olarak gerçekleşti.

2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜMLERİ

Çerçeve

31 Aralık 2021 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 hazırlanmış ve Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022 tarihinde gözden geçirilmiştir.

Sermaye tahsis

2020 yılında, normatif sermayenin sermaye tüketimleri esas alınarak iş kollarına tahsis 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. Diğer yandan, 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 2020 tarihli konsolide finansal tablolara ekli Not 8.1'de verilen bilgiye (bkz. sayfa 483 ila 485) 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 muhasebeleştirmektedir.

Maliyet/Gelir oranı

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

TFRS Yorum 21 düzeltmesi

TFRS Yorum 21 düzeltmesi, bir yükümlülüğün sadece ilgili çeyreği ilgilendiren kısmının, yani toplam yükümlülüğün dörtte birinin tahakkuk ettirilebilmesi için, vadesi geldiğinde (yükümlülük doğuran olay) tamamı hesaplarda tahakkuk ettirilen borçların sonucunu düzeltir. Bu düzeltme, fiilen incelenen dönemde gerçekleştirilen faaliyetlere atfedilebilir maliyetler hakkında daha güvenilir bir ekonomik tablo sunmak için tahakkuk ettirilen giderlerin mali yıla uygun şekilde dağıtımını içerir. TFRS Yorum 21 düzeltmesi uygulanarak, yükümlülük doğuran olayın belli bir süre zarfında meydana gelmesi halinde daha önce aşamalı olarak tahakkuk ettirilen gider, artık bir bütün olarak bir defada tahakkuk ettirilir. Tek Tasfiye Fonu'na ("SRF") yapılan katkılar, TFRS Yorum 21 düzeltmesine tabi giderlerin bir parçasıdır; AB içindeki ulusal tasfiye fonlarına yapılan katkılar içerir.

Temel veriler

Grubun, fiili performansı hakkında daha net bir tablo sunabilmek için istisnai kalemlerden arındırılmış temel verileri sunması gerekebilir.

Temel veriler, istisnai kalemler ile TFRS Yorum 21 düzeltmesi dikkate alınarak raporlanan verilerin yeniden ifade edilmesi yoluyla elde edilir.

Ayrıca Grup, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolunun gelirlerini, tahsis veya iptal edilen PEL/CEL karşılıklarını dikkate alarak yeniden ifade etmektedir.

Bu düzeltme ile, düzenlemeye tabi tasarruf taahhütleriyle ilgili değişken kalemler hariç tutularak, kazanç ve gelirler hakkında daha net bir tablo sunulur.

Raporlanan verilerden istisnai kalemlerin çıkarılmasıyla elde edilen temel verilerin mutabakatı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

(Milyon Euro)	2021	2020	Fark
Net Bankacılık Geliri	25.798	22.113	%16,7
(-) Yeniden değerlendirme kazancı*	117	-	Kurumsal Merkez
Temel Net Bankacılık Geliri	25.681	22.113	16,1%
Faaliyet Giderleri⁽¹⁾	(17.590)	(16.714)	%5,2
(-) Dönüşüm giderleri*	(379)	(210)	Bkz. not (2) ve (3)
Temel faaliyet giderleri	(17.211)	(16.504)	%4,3
Net risk maliyeti	(700)	(3.306)	-%78,8
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	-	(20)	Kurumsal Merkez
Temel net risk maliyeti	(700)	(3.286)	-%78,7
Diğer varlıklardan net kazançlar veya zararlar	635	(12)	belirtilmemiş
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	-	(178)	Kurumsal Merkez
(-) Haussmann ofisinin satışından elde edilen sermaye kazançları*	185	-	Kurumsal Merkez
(-) Lyxor satışı*	439	-	Kurumsal Merkez
Diğer varlıklardan temel net kazançlar veya zararlar	11	166	-%93,4
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir	6	3	%100
Şerefiye değer düşüklüğü zararı	(114)	(684)	%83,3
(-) Şerefiye değer düşüklüğü	(114)	(684)	Kurumsal Merkez
İlgili şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	belirtilmemiş
Gelir vergisi	(1.697)	(1.204)	%41,0
(-) Grup yeniden odaklanma planı *	-	(14)	Kurumsal Merkez
(-) Yeniden değerlendirme kazancı*	(2)	-	Kurumsal Merkez
(-) Dönüşüm giderleri*	104	63	Bkz. not (2) ve (3)
(-) Lyxor satışı*	(50)	-	Kurumsal Merkez
(-) DTA tahakkuku / (değer düşüklüğü)*	130	(650)	Kurumsal Merkez
(-) Haussmann ofisinin satışından elde edilen sermaye kazançları*	(53)	-	Kurumsal Merkez
İlgili gelir vergisi	(1.826)	(603)	x3,0
Grup net geliri	5.641	(258)	belirtilmemiş
Yeniden ifade edilen yukarıdaki rakamların Grup net gelirine etkisi	(377)	(1.693)	
İlgili Grup Net Geliri	5.264	1.435	x3,7

* 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) 2020: Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (-157 milyon Euro), Kurumsal Merkez (-53 milyon Euro).

(3) 2021: Aşağıdaki işletmelerle ilgili olarak Kurumsal Merkez tarafından kaydedilen tüm giderler: Fransa Bireysel Bankacılık (-194 milyon Euro), Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (-99 milyon Euro) ve Kurumsal Merkez (-86 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.

		2021	2020
Fransa Bireysel Bankacılık	Net risk maliyeti (milyon Euro)	104	1.097
	Brüt krediler (milyon Euro)	218.043	212.185
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	5	52
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Net risk maliyeti (milyon Euro)	504	1.265
	Brüt krediler (milyon Euro)	133.321	132.082
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	38	96
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Net risk maliyeti (milyon Euro)	86	922
	Brüt krediler (milyon Euro)	165.603	160.918
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	5	57
Societe Generale Grubu	Net risk maliyeti (milyon Euro)	700	3.306
	Brüt krediler (milyon Euro)	530.801	516.797
	Baz puan cinsinden risk maliyeti	13	64

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 düzenlemeler uyarınca 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.

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 gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kar veya zararları;
- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları;
- özkaynak olarak düzeltilmiş daimi sermaye benzeri borçlanma araçları.

Bu oranlar aşağıdakileri içermez:

- derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının ve düzeltilmiş daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarının hamillerine 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 tahsis" 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 kilit kalemler aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir.

(Milyon Euro, dönem sonu)	2021	2020
Özkaynaklar Grup payı*	65.067	61.710
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(8.003)	(8.830)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları		(264)
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	20	19
Çevrim yedekleri hariç OCI	(489)	(942)
Temettü karşılığı	(2.286)	(467)
Dönem sonu ROE*	54.310	51.227
Ortalama ROE*	52.634	52.091
Ortalama Şerefiye	(3.890)	(4.172)
Ortalama Maddi Olmayan Varlıklar	(2.584)	(2.432)
Ortalama ROTE*	46.160	45.487
Grup net geliri (a)	5.641	(258)
İlgili Grup Net Geliri (b)	5.264	1.435
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz	(590)	(611)
Şerefiye değer düşüklüğü iptali (d)	337	684
Düzeltilmiş Grup net Geliri (e) = (a) + (c) + (d)	5.388	(185)
Düzeltilmiş İlgili Grup net Geliri (f) = (b) + (c)	4.674	824
Ortalama ROTE (g)*	46.160	45.487
ROTE (e/g)	%11,7	-%0,4
Ortalama ROTE (temel) (h)*	45.783	47.180
Temel ROTE (f/h)	%10,2	%1,7

* 2020 yılında yayınlanan mali tablolara kıyasla düzeltilmiş tutarlar (bkz. mali tablolara ekli Not 1.7).

RONE HESAPLAMA: TEMEL İŞ KOLLARINA TAHSİS EDİLEN ORTALAMA SERMAYE

(Milyon Euro)	2021	2020
Fransa Bireysel Bankacılık	11.149	11.427
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	10.246	10.499
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	14.916	14.302

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 işlem gören hisseler ve**
b) **likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisseler.**

Grup ayrıca, istisnai kalemlerin ve TFRS Yorum 21 düzeltmesinin dikkate alınmadığı temel hisse başına kazançlarını da raporlamaktadır.

	2021	2020
Mevcut hisseler (bin hisse cinsinden ortalama adet)	853.371	853.371
İndirimler (bin hisse cinsinden)		
Hisse opsiyonu planlarını karşılamak için tahsis edilmiş hisseler ve personele sağlanan bedelsiz hisseler		
(ortalama, bin hisse cinsinden)	3.861	2.987
Bankanın diğer kendi hisseleri ve geri satın aldığı hazine hisseleri	3.249	
EPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse adedi(1)	846.261	850.385
Grubun net geliri (milyon Euro)	5.641	(258)
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları için ödenecek faiz (milyon Euro)	(590)	(611)
Kısmi geri alımlar üzerinden ödenecek vergiden arındırılmış sermaye kazancı (milyon Euro)	0	0
Düzeltilmiş Grup net geliri (milyon Euro)	5.051	(869)
EPS (Euro)	5,97	(1,02)
Temel EPS(2) (Euro)	5,52	0,97

(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 2020 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 yeniden ifade edilir.

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.

	2021	2020
Özkaynaklar Grup payı (milyon Euro)*	65.067	61.710
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)	(8.003)	(8.830)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları (milyon Euro)		(264)
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)	20	19
Alım-satım portföyündeki şirketin kendi hisselerinin defter değeri (milyon Euro)	37	301
Net Varlık Değeri (milyon Euro)	57.121	52.936
Şerefiye (milyon Euro)	(3.624)	(3.928)
Maddi Olmayan Varlıklar (milyon Euro)	(2.733)	(2.484)
Net Maddi Varlık Değeri (milyon Euro)	50.764	46.524
NAPS'nin hesaplanmasında kullanılan hisse sayısı(1)	831.162	848.859
Hisse Başına Net Varlık Değeri (Euro)	68,7	62,4
Hisse Başına Net Maddi Varlık Değeri (Euro)	61,1	54,8

(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 tarihi itibarıyla dolaşımdaki adi hisselerin sayısıdır. IAS33 uyarınca, rüçhan hakkının sona erme tarihinden önceki hisse başına geçmiş veriler, işlemlerin düzeltme katsayısı ile düzeltilir.

* 2020 yılında yayınlanan mali tablolara kıyasla düzeltilmiş tutarlar (bkz. mali tablolara ekli Not 1.7).

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 temettüleri dahil edilmeksizin cari mali yıla at cari kazançlar için proforma olarak sunulmaktadır.

Atıfta bulunulan kademeli oranlar, aksi belirtilmedikçe cari mali yıla ait kazançları içermektedir.

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

2.4 YENİ ÖNEMLİ ÜRÜNLER VE HİZMETLER

2.4.1 SOCIETE GENERALE, HALKA AÇIK BLOK ZİNCİRDE İLK YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNÜ YAYINLADI

15 Nisan 2021'de Societe Generale, Tezos halka açık blok zincirine doğrudan kayıtlı bir Güvenlik Belirteci olarak ilk yapılandırılmış ürünü⁽¹⁾ yayınladı. Menkul kıymetlerin tamamı Societe Generale Assurances tarafından taahhüt edilmiştir. Operasyon, Nisan 2019'da Euro ile ödenen Ethereum blok zincirinde 100 milyon Euro değerindeki ilk teminatlı tahvil Güvenlik Belirteci ihracının ve bu sefer Mayıs 2020'de Merkez Bankası Dijital Para Birimi (CBDC) ile ödenen ve Banque de France tarafından ihraç edilen 40 milyon Euro değerinde ikinci bir teminatlı tahvil Güvenlik Belirteci ihracının ayak izlerini takip etmektedir. Bu son işlem, Societe Generale Grubunun faaliyetleri yasal düzenlemelere tabi bağlı kuruluşu olan ve 2022'den itibaren Grubun profesyonel müşterilerine kripto varlık yapılandırma, ihraç, takas ve saklama hizmetleri sunmayı amaçlayan Societe Generale Forge'nin gelişiminde yeni bir adımı teşkil etmektedir.

En iyi piyasa uygulamalarına uygun olarak gerçekleştirilen bu yeni deneme, halka açık blok zincirinde daha karmaşık finansal araçların (yapılandırılmış ürünler) yayınlanmasının yasal, düzenleyici ve operasyonel fizibilitesini göstermektedir. Finansal işlemlerin verimliliğini ve akışkanlığını artıran bu yıkıcı teknolojiden yararlanır: benzeri görülmemiş ürün yapılandırma kapasitesi, kısalan pazara sunma süresi, otomatikleştirilmiş kurumsal işlemler, artan şeffaflık ve işlem ve ödeme hızlarının yanı sıra düşük maliyet ve daha az aracı.

Societe Generale - Forge'un yenilikçi işletim modeli sayesinde, Güvenlik Belirtecileri, SWIFT formatı ile arayüzlenen geleneksel bankacılık sistemlerine doğrudan entegre edilebilir. Yenilik, Societe Generale Grubunun dijital dönüşümünün anahtarıdır. Grup, müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek için birkaç yıldır yenilikçi teknolojileri kullanan ve yıkıcı iş modelleri yaratan blok zinciri ve dağıtık defter teknolojilerine dayalı sayısız girişimde yer almaktadır.

2.4.2 SOCIETE GENERALE VE KYRIBA, BİR BULUT HAZİNE YÖNETİM ÇÖZÜMÜ OLUŞTURMAK İÇİN GÜÇLERİNİ BİRLEŞTİRDİ

Societe Generale müşterileri, Kyriba'nın küresel bulut platformuna dayalı eksiksiz bir hazine yönetimi çözümüne (izleme, ödemeler ve dolandırıcılık yönetimi) erişim imkanı bulacak.

11 Haziran 2021'de, özellikle işlem bankacılığı alanında Avrupa'nın önde gelen finansal hizmet gruplarından biri olan Societe Generale ve bulut tabanlı finans ve BT çözümlerinin küresel lideri Kyriba, Londra'da yeni bir hazine yönetim çözümünün piyasaya sürmek üzere stratejik bir ortaklığa gireceklerini duyurdu.

Ödeme otomasyonu ve dolandırıcılık yönetimi işlevlerini içerecek olan bu çözüm, Bankanın kurumsal müşterilerine ve onların bağlı kuruluşlarına sunulacaktır. Tamamen bulutta barındırılan bu çözüm, Kyriba'nın küresel platformunu temel alacak ve Societe Generale tarafından dağıtılacaktır. Kurumsal müşterilerin günlük hazine yönetimini kolaylaştırmak amacıyla Kyriba ve Societe Generale, aşağıdaki işlevleri sunmak için uzmanlıklarını birleştirdi:

- hazine pozisyonlarının gerçek zamanlı izlenmesi ve likidite akışlarının geçici yönetimi;
- ödeme otomasyonu (havaleler);
- bankacılık yetki devri ve yetki yönetimi;
- gelişmiş dolandırıcılık yönetimi;
- çoklu banka bağlantısı ve ERP, ödeme doğrulama iş akışı yönetimi.

Çözüm tamamen bulutta barındırıldığından, uygulamayı ve sorunsuz güncellemeleri kolaylaştırır. Bankanın kurumlara yönelik dijital müşteri portalı olan SG Markets'ta yer alacaktır.

Kyriba'nın küresel bulut platformunu temel alan bu çözümün işlevleri, veri yönetimi, siber güvenlik, iş süreçleri ve inovasyon açısından dünyanın en büyük şirketlerine sunulanlarla aynı kalite seviyesini sunacaktır.

Fransa pazarından başlayarak 2021'in dördüncü çeyreğinde piyasaya sürüldü.

Societe Generale Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı Alexandre Maymat şunları söyledi: "Şirketlerin odaklanması gereken önemli bir alan olan hazine yönetimini basit, verimli ve güvenli araçlarla kolaylaştırmanın çok önemli olduğuna inanıyoruz. Bu konu mevcut krizden çıkarken daha da önemli hale gelmiştir ve büyüklüklerine kıyasla bazı şirketler bu alanda yetersiz donanıma sahiptir. Müşterilerimize piyasadaki en iyi çözümleri sunmamıza olanak sağlayan açık mimari modelimiz ve sağlam ve uyarlanabilir çözümleri ile tanınan Kyriba'nın iş ortaklığından daha doğal bir sonuç olamazdı. Bu ortaklık, müşterilerimizin ihtiyaçlarını her zaman daha iyi öngörebilmemiz ve karşılayabilmemiz için Kyriba ile geliştirmek istediğimiz diğer işbirliklerine de önayak olacaktır."

Kyriba Bankacılık Çözümleri Eş Başkanı Edi Poloniato, "Societe Generale ile bu stratejik ortaklığa katılmaktan gurur duyuyoruz. Son kriz, şirketlerin likiditeyi mümkün olduğunca yakından yönetip ödemelerini kontrol etme ve güvence altına alma ihtiyacının altını çizdi. Bu ortak çözümün, nakit ve likiditelerinden yararlanma biçimlerini iyileştireceğine ve daha esnek, daha ölçeklenebilir ve daha rekabetçi hale geleceğine inanıyoruz. Kyriba'nın Aktif Likidite Yönetim Platformunun Yapay Zekâ açısından ve gerçek zamanlı olarak teknolojik ilerlemesi, bu işletmelerin daha iyi zor zamanlarda daha dayanıklı olmalarına ve piyasanın sunduğu her fırsattan yararlanmalarına yardımcı olacaktır. Bu aynı zamanda, bu pazardaki büyümeye katkıda bulunacak olması sebebiyle Kyriba'nın gelişimi açısından da önemli bir adım" diye ekledi.

(1) Autocall, Orta Vadeli Euro Tahviller (EMTN), 5 milyon Euro.

2.4.3 SOCIETE GENERALE ÖZEL BANKACILIK, İLK SRI ETİKETLİ* ÖZEL PORTFÖY YÖNETİM TEKLİFİNİ PİYASAYA SÜRDÜ

Societe Generale Özel Bankacılık, sürdürülebilir kalkınmayı faaliyetlerine entegre ederken yatırımlarının yönetimini devretmek isteyen müşterilere Fransa'daki ilk SRI etiketli özel portföy yönetim hizmetini sunuyor.

"29 Haussmann Signature ISR" fonu, ana varlık sınıflarını, coğrafi bölgeleri, sermaye segmentlerini ve yatırım konularını kapsıyor. Bu yeni teklif, Banka'nın varlık yönetimi şirketi SG 29 Haussmann** ve Mirova, DNCA Finance, La Financière de l'Échiquier, Amundi ve BlackRock® gibi tanınmış ortakların kabul gören uzmanlığına dayanmaktadır.

Giderek artan çevresel ve sosyal zorluklar karşısında müşteriler anlamlı yatırımlar yapmak vermek istemektedir. Bu ihtiyacı karşılamak için Societe Generale Özel Bankacılık Fransa, yeni bir özel portföy yönetimi çözümü olan "29 Haussmann Signature ISR"yi sunuyor.

Bu öncü girişim ile müşteriler, yatırımlarının en az %90'ının her zaman SRI etiketli fonlarda veya ETF'lerde değerlendirileceğine güvenebilirler.

"29 Haussmann Signature SRI" çözümü ile müşteriler, şirketlerin hem geleneksel finansal kriterlere hem de çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerine göre seçtiği SRI sertifikalı Societe Generale Grubu fonlarına yatırım yapar.

Bu yaklaşım, belirli risklerin (iklim ve sağlık riskleri vb.) daha iyi değerlendirilmesini ve orta ve uzun vadede sürdürülebilir gelişimin güçlüklerinden ileri gelen fırsatların (yenilenebilir enerjiler, atık arıtma, yeni teknolojiler, vb.) belirlenmesini sağlar.

SG 29 Haussmann yöneticileri tarafından tasarlanan bir çözüm

"29 Haussmann Signature ISR" ile müşteriler, yatırımlarının yönetimini, zaman içinde sürdürülebilir performans elde etmek amacıyla yatırımlarına yön veren finansal piyasalarda uzman SG 29 Haussmann ekiplerine devrediyor.

SG 29 Haussmann'ın yöneticileri portföylerini oluşturmak için farklı varlık sınıflarını, coğrafi bölgeleri, sermaye segmentlerini ve yatırım temalarını kapsayan Societe Generale grubu fonlarına ve SRI etiketli ETF'lere güveniyor.

SG 29 Haussmann Yönetim Kurulu Başkanı Guillaume de Martel, "Yöneticilerimizin uzmanlığını belirli stratejilerin yönetimini SRI yaklaşımımızı yansıtan özellikler belirlediğimiz dış ortaklara devrederek tamamlamayı seçtik" diye konuştu. Bu yeni teklif, SG 29 Haussmann'ın tahsis uzmanlığından yararlanır ve ekipleri aracılığıyla ve ayrıca Mirova (Natixis Investment Managers), DNCA Finance, La Financière de l'Échiquier, Amundi ve BlackRock® gibi büyük varlık yönetimi şirketleri aracılığıyla tanınmış SRI yatırım stratejilerine erişim sağlar.

Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Başkanı Mathieu Vedrenne, "Müşterilerimize daha sorumlu ve sürdürülebilir bir ekonomiye katkıda bulunma fırsatı sunan ve Fransa'da bir öncü olan bu yeni SRI etiketli fon yönetimi, olumlu etkili bir özel banka olma stratejimizle tamamen uyumludur ve piyasadaki en yenilikçi ve kapsamlı sorumlu yatırım paketlerinden birini teşkil etmektedir," diye ekledi.

2.4.4 BNP PARIBAS, CRÉDIT MUTUEL VE SOCIETE GENERALE, MÜŞTERİLERİNİN BANKACILIK HİZMETLERİNE ERİŞİMİNİ KOLAYLAŞTIRMAK AMACIYLA ATM'LERİNİ BİRLEŞTİRME PLANI ÜZERİNDE ÇALIŞIYOR.

BNP Paribas, Crédit Mutuel⁽¹⁾ ve Societe Generale⁽²⁾, otomatik bankacılık hizmetlerine erişimi uzun vadede garanti altına almak ve müşterilerine sundukları hizmetleri güçlendirmek için Fransa'daki ATM ağlarını birleştirme projesi üzerinde çalışıyor. Bu proje, üç bankanın müşterilerine ortak ATM'ler üzerinden nakit para yatırma ve çekme, çek yatırma, hesap danışmanlığı ve RIB yazdırma hizmetleri de dâhil bu üç bankanın sunduğu tüm hizmetlere gelişmiş erişimden ücretsiz yararlanma imkanı sağlayacaktır.

ATM birleştirme projesi, bankacılık hizmetlerinin kullanımındaki hızlı değişikliklerin ve çek ve nakit kullanımının sürekli azaldığı bir dönemde hayata geçiriliyor. Sağlık krizi⁽³⁾ ile hızlanan bu eğilimler, temassız ödeme sayısında patlamaya (2020'de +%53) ve nakit çekimlerde keskin bir düşüşe (2020'de +%23) ⁽⁴⁾ yol açmıştır. ATM'lerin ortak hale getirilmesi, uzun vadede Fransa genelinde nakde erişimi kolaylaştırmaya yardımcı olabilir. Şu anda, Fransa nüfusunun %99'unun bir ATM makinesine ulaşmak için en az 15 dakika araba kullanması gerekmektedir ⁽⁵⁾.

Proje özellikle kırsal ve izole bölgelerde ATM'lerin kurulmasına odaklı olacak ve böylece üç bankanın yerel banka ve ilişki bankası olma taahhüdünü teyit edecektir. Proje analizi, kilit paydaşlar, yani çalışan temsilcisi organları, yerel makamlar vb. ile istişare ve diyalog çerçevesinde yıl sonuna kadar devam edecektir. Plan, ilgili düzenleyici kurumlardan gerekli onaylara tabi olacaktır.

* SRI etiketi uygulaması Ağustos 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanlığı tarafından başlatılmıştır. Bu, iki bağımsız kuruluş (Afnor Certification ve EY France) tarafından yürütülen sıkı bir etiketleme sürecinin sonucudur. Etiket, yatırımcılara SRI ürünleri hakkında daha çok görünürlük sağlamayı amaçlarken, bunların güçlü bir şeffaflık ve kaliteli bilgi sağlama gerekliliği çerçevesinde sağlam metodolojilere göre yönetilmesini garanti eder. SRI etiketi hakkında daha fazla bilgi için <http://www.labelisr.fr> adresini ziyaret ediniz.

** SG 29 Haussmann, Societe Generale grubunun bağlı kuruluşu olan bir yönetim şirkettir ve 2007 yılında Fransız finans piyasaları kurumu (Autorité des Marchés financiers) tarafından onaylanmıştır.

(1) Crédit Mutuel Alliance Fédérale'in bankacılık ağları (aşağıdaki federasyonlardaki yerel bankalar: Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-Est, Île-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique et Centre Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranéen, Anjou, Massif Central, Antiller-Guyane ve CIC bankacılık ağı), Crédit Mutuel Nord Europe, Crédit Mutuel Maine-Anjou, Basse-Normandie ve Crédit Mutuel Océan

(2) Societe Generale ağı ve Crédit du Nord grubunun bankaları.

(3) İfop çalışması Şubat 2021.

(4) Bankcard ("CB") ekonomik çıkar grubu faaliyet raporu 2020 ile 2019 karşılaştırması.

(5) Banque de France (Fransa'nın merkez bankası).

2.4.5 SOCIETE GENERALE ASSURANCES, BOURSORAMA BANQUE MÜŞTERİLERİNE ORADEA VIE'NİN BİREYSEL EMEKLİLİK TASARRUF PLANI "MATLA"YI SUNUYOR

Societe Generale Assurances'ın ortaklıklara hizmet veren hayat sigortası şirketi olan Oradea Vie, sadece Boursorama Banque müşterilerine özel erişilebilir, modüler ve %100 dijital bir bireysel emeklilik planı (PERin) sunuyor.

Oradea Vie, Boursorama Banque müşterilerine emeklilik planlarında yardımcı olmak için Pakte Yasası ile uyumlu yeni ve yenilikçi bir ürün sunarak uzmanlığından yararlanıyor.

MATLA, tüm yatırımçı profillerine uyarlanmış bir yönetim tarzı olan "emeklilik ufkunu yönetimi" sunmaktadır. Müşteriler, seçme %100 SRI ürünleri ile finansal piyasa fırsatlarından yararlanmak için, sunulan üç profilden birini seçerek fon seçme yetkisini uzmanlara devredebilirler (Sosyal Sorumlu Yatırım sertifikasyonu Ekonomi ve Maliye Bakanlığı tarafından oluşturuldu). Bu profiller çerçevesinde yapılacak yatırım tahsisleri, tasarruf yönetiminin gelişimini sağlamak için ekonomik görünüme ve finansal ortama bağlı olarak yıllık olarak yeniden değerlendirilir.

Emeklilik ufkunu portföy yönetimini seçen müşteriler, emekliliğe yaklaştıkça hayat sigortasının tüm avantajlarından faydalanarak artan yatırım güvencesinden de yararlanırlar.

MATLA aşağıdaki farklılaştırıcı faktörleri içerir:

- kayda değer erişilebilirlik: ücretsiz ödemeler için 150 Euro'dan ve planlı ödemeler için 50 Euro'dan;
- tahsis danışmanlığı ve varlık yöneticisi BlackRock® uzmanlığı sunan Oradea Vie'nin yönetiminde emeklilik ufkunu tasarruf yönetimi;
- %100 dijital abonelik süreci;
- çok çeşitli %100 SRI BlackRock® iShares ETF*;
- tasarrufların kademeli olarak güvence altına alınması: emeklilik yaklaştıkça, müşterilerin tasarruflarını güvence altına almak için risk maruziyeti kademeli olarak azaltılır;
- ücretsiz tam şeffaflık.

Societe Generale Assurances CEO'su Philippe Perret şunları söyledi: "MATLA, Boursorama ile ortaklığımızda önemli yeni bir adımı ve Fransa'daki sigorta pazarında gerçek bir yeniliği temsil ediyor. Oradea Vie tarafından geliştirilen bu dijital emeklilik tasarruf planı, Societe Generale Assurances'ın olağanüstü bir müşteri deneyimi sunarak değişen müşteri alışkanlıklarına yanıt veren yenilikçi teklifler geliştirme yeteneğini gösteriyor."

Birim bağlantılı ürünlerin sermaye riski teşkil ettiğine dikkat edilmelidir.

2.4.6 ALD AUTOMOTIVE, AVRUPA'DA TESLA ARAÇLARI İÇİN KİRALAMA SEÇENEKLERİ SUNUYOR

Avrupa'nın lider araç kiralama şirketi ALD Automotive, Avrupa'da 16 ülkede** kurumsal ve küçük ila orta ölçekli şirketlere Tesla elektrikli araçlarını operasyonel kiralama hizmetleri başlattı.

ALD Automotive, Tesla'nın Avrupa'da tercih edilen operasyonel kiralama ortağıdır ve müşteriler artık ALD Automotive'in Model 3, Model Y, Model S ve Model X binek otomobilleri için tam kapsamlı hizmet sunan kiralama paketlerinden yararlanabilir. Tüm modeller lastik değişimi, arıza yardımı, sigorta ve araç tescilinin yanı sıra Tesla'nın Avrupa genelindeki lokasyonları aracılığıyla sağlanan bakım hizmetlerinden ve mobil hizmetten yararlanacaktır. Araçlar esnek süreler ve kilometreler ile temin edilmektedir ve doğrudan Tesla'nın web sitesinde kişiselleştirilebilir. Kiralama, sözleşme süresi boyunca ALD Automotive tarafından yönetilmektedir.

Özel şahıslar da Fransa, Finlandiya, İrlanda, Hollanda ve Danimarka'da Tesla'nın tüm binek araç modellerinde tam kapsamlı kiralama hizmetleri paketine erişebilir.

ALD İcra Kurulu Başkan Yardımcısı John Saffrett, "Avrupa'daki müşterilere Tesla'nın elektrikli araç yelpazesinde bu yeni erişilebilir ve esnek kiralama teklifini sunmaktan gurur duyuyoruz. Bu hizmet, enerji dönüşümünde kilit bir oyuncu olarak sürdürülebilir büyüme stratejimize katkıda bulunuyor ve yenilikçi mobilite çözümleri sunma taahhüdümüzü tamamen destekliyor," açıklamasında bulundu.

* ETF: Borsa Yatırım Fonları, borsada işlem gören tüm varlık sınıflarına verimli ve şeffaf yatırımlara olanak sağlayan finansal ürünlerdir. Her ETF, kendi karşılaştırma ölçütünün performansını (olumlu veya olumsuz) tekrarlamayı amaçlar.

** Ülkeler: Avusturya, Belçika, Danimarka, İrlanda, İtalya, Finlandiya, Fransa, Almanya, Lüksemburg, Hollanda, Norveç, Portekiz, İspanya, İsveç, İsviçre ve Birleşik Krallık.

2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

VARLIKLAR

(Milyar Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Nakit değerler ve merkez bankası	180,0	168,1
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	342,7	429,5
Riskten korunma amaçlı türev ürünlerden alacaklar	13,2	20,7
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	43,5	52,1
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	19,4	15,6
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	56,0	53,4
İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri	497,2	448,8
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	0,1	0,4
Sigorta şirketlerinin yatırımları	178,9	166,9
Vergi varlıkları	4,8	5,0
Diğer aktifler	92,9	67,3
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	0,0	0
Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen ortaklık yatırımları	0,1	0,1
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32,0	30,1
Şerefiye	3,7	4,0
TOPLAM	1.464,5	1.462,0

YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyar Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Merkez bankasından kullanılan krediler	5,2	1,5
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	307,6	390,2
Riskten korunma amaçlı türev ürünlerden alacaklar	10,4	12,5
Bankalardan alınan krediler	135,3	135,6
Müşteri mevduatları	139,2	456,1
İhraç edilen borçlanma araçları	509,1	139,0
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	2,8	7,7
Ödenecek vergiler	1,6	1,2
Diğer borçlar	106,3	84,9
Satış amacıyla elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	0,0	-
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	155,3	146,1
Karşılıklar	4,8	4,8
Sermaye benzeri borçlar	16,0	15,4
Özkaynaklar	65,1	61,7
Azinlık payları	5,8	5,3
TOPLAM	1.464,5	1.462,0

2.5.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ BAŞLICA DEĞİŞİKLİKLER

31 Aralık 2020 tarihli kapanıştaki kapsama karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2021 tarihinde konsolidasyon kapsamında meydana gelen başlıca değişiklikler aşağıdaki gibidir:

■ Lyxor tarafından gerçekleştirilen varlık yönetimi faaliyetlerinin devri.

31 Aralık 2021'de Grup, Lyxor tarafından gerçekleştirilen varlık yönetimi faaliyetlerinin devir işlemlerini Amundi ile sonuçlandırdı. Bu işlem, Lyxor tarafından Fransa'da ve yurtdışında kurumsal müşteriler adına gerçekleştirilen pasif (ETF) ve aktif (alternatif dâhil) varlık yönetimi faaliyetlerinin ve bu faaliyetlere tahsis edilmiş ticari ve destek fonksiyonlarının devrini içermektedir.

2.5.2 ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Nakit değerler ve merkez bankaları, büyük ölçüde ticari toparlanma sayesinde 31 Aralık 2020'ye kıyasla 11,9 milyar Euro (+%7,1) artış gösterdi.

Merkez bankasından kullanılan krediler ise gecelik mevduatlar ve borçlanmalar sonucunda 31 Aralık 2020'ye kıyasla 3,7 milyar Euro (+%246,7) arttı.

Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar 31 Aralık 2020'ye kıyasla 69,2 milyar Euro (-%16,8) azaldı. Bu değişiklik, repo sözleşmelerinde 37,9 milyar Euro, alım satım amaçlı türev işlemlerde 33,6 milyar Euro, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinde 7,8 milyar Euro, kredilerde, alacaklarda ve diğer alım satım varlıklarında 3,6 milyar Euro ve gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklardaki 2,3 milyar Euro düşüşün sonucu olup, hisse senetleri ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlardaki 16 milyar Euro'luk artışla dengelenmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler 31 Aralık 2020'ye kıyasla 65,1 milyar Euro (-%17,5) azaldı. Bu değişikliğin başlıca nedeni, borçlanmalarda ve repo sözleşmelerinde 36 milyar Euro, alım satım amaçlı türev işlemlerinde 35 milyar Euro, gerçeğe uygun değer farkı isteğe bağlı olarak kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlardaki 5,9 milyar Euro düşüş olup, menkul kıymet ödünç işlemlerindeki 13,7 milyar Euro artışla kısmen dengelenmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, borçlanma senetlerindeki azalma nedeniyle 31 Aralık 2020'ye göre 8,6 milyar Euro (-%16,8) azalmıştır (bu rakamın -5,3 milyar Euro'su kamu kesimi bonoları, -3,3 milyar Euro'su ise tahvillerle bağlantılıdır).

İtfa edilmiş maliyeti ile müşteri kredileri, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 48,4 milyar Euro (+%10,8) artmış olup, bu artış büyük ölçüde müşteri kredilerindeki 36,6 milyar Euro'luk bir artıştan (bunun 11 milyar Euro'su nakdi krediler, 9,6 milyar Euro'su konut kredileri ve 8,3 milyar Euro'su finansal kuruluş müşterilerine verilen kredilerdir) ve olağan alacak hesaplarındaki 10,6 milyar Euro'luk artıştan kaynaklanmaktadır.

Müşteri mevduatları, vadesiz mevduatlardaki 39,5 milyar Euro, özel tasarruf hesaplarındaki 8,9 milyar Euro ve vadeli mevduatlardaki 3,5 milyar Euro artış nedeniyle, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 53 milyar Euro (+%11,6) artış gösterdi.

Bu devir, Varlık ve Servet Yönetimi CGU'ya tahsis edilen şerefiedeki 223 milyon Euro'luk düşüş dâhil olmak üzere Grubun toplam bilançosunda 0,4 milyar Euro'luk bir azalmaya neden oldu.

439 milyon Euro'luk vergi öncesi sermaye kazancı, 2021 Gelir tablosunda diğer varlıklardan elde edilen Net Gelir kalemi altında muhasebeleştirildi.

Sigorta şirketlerinin yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklardaki 13,9 milyar Euro'luk artış nedeniyle 31 Aralık 2020'ye kıyasla 12 milyar Euro (+%7,2) arttı.

Sigorta sözleşmeleriyle ilgili yükümlülükler, piyasa koşullarına paralel olarak sigorta şirketlerinin teknik karşılıklarındaki artıştan dolayı 31 Aralık 2020'ye kıyasla 9,2 milyar Euro (+%6,3) arttı.

Diğer varlıklar, ağırlıklı olarak ödenen depozito ve teminatlardaki artıştan dolayı 31 Aralık 2020'ye kıyasla 25,6 milyar Euro (+%38) arttı.

Diğer yükümlülükler, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 21,4 milyar Euro (+%25,2) arttı. Bu değişiklik, alınan depozito ve teminatlardaki 16,9 milyar Euro'luk artıştan, menkul kıymet takas hesabı borçlarındaki 1,2 milyar Euro'luk artıştan ve diğer muhtelif alacaklılardaki 2,3 milyar Euro'luk artıştan kaynaklanmaktadır.

Grup özkaynakları, 31 Aralık 2020 tarihindeki 61,7 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2021'de 65,1 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu değişim özellikle aşağıdaki kalemlerden ileri gelmektedir:

- 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren mali yıla ait 5,6 milyar Euro net gelir Grup payı;
- özkaynak araçlarının ihracı ve itfası: -1,7 milyar Euro;
- özkaynağa dayalı finansal araçların ödenmesi: -0,6 milyar Euro;
- hazine hisseleri: -0,5 milyar Euro;
- temettü dağıtımı: -0,5 milyar Euro;
- gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları: +1,1 milyar Euro.

Azınlık hisseleri (5,8 milyar Euro) dikkate alındığında, Grubun özkaynakları 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam 70,9 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.

2.6.1 GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları 31 Aralık 2021'de toplamda 65,1 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu Universal Tescil Belgesinin 2. Bölümünde Sayfa 46'da açıklanan yeni metodolojiye göre, hisse başına net varlık değeri 68,72 Euro, hisse başına net maddi duran varlık değeri ise 61,08 Euro olarak gerçekleşmiştir. Defter sermayesi, 8,0 milyar Euro'luk derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarını içermektedir.

31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale, sermayesinin %2,61'ini (alım satım amacıyla elde tutulan hisseler hariç) temsil eden 22,2 milyon Societe Generale hissesini doğrudan veya dolaylı olarak elinde tutuyordu.

2.6.2 SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI

Grup, sermayesini yönetirken, 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.

Kademeli Çekirdek Sermaye (CET1) oranı, 31 Aralık 2020'deki %13,4 rakamına kıyasla 31 Aralık 2021'de %13,7⁽¹⁾ olarak gerçekleşmiştir.

2020'dan beri Grup, yeni Basel III 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.

2021'de, 22 Ağustos 2011'de harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısıyla imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında hiçbir alış-satış işlemi yapılmadı.

Grubun sermayesine ve hissedarlık yapısına ilişkin bilgiler, sayfa 617 ve devamındaki 7. Bölümde verilmiştir.

Haziran 2021'den bu yana yürürlükte olan CRR2 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı 31 Aralık 2021'de %4,9 olmuştur.

2021'in sonunda Ana Sermaye oranı %15,9⁽²⁾ ve Toplam Sermaye Oranı %18,8⁽²⁾ ile yasal gerekliliklerin üzerindedir.

RWA'lar için TLAC (Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi) oranı %31,1⁽²⁾ olmuştur ve Öncelikli İmtiyazlı Borç opsiyonu RWA'nın %2,5'i ile sınırlıdır. Ayrıca, TLAC kaldıraç oranı 2021 sonunda %9,5 olarak gerçekleşmiştir. Grup, 31 Aralık 2021'de MREL gerekliliklerinin de üzerine çıkmıştır.

(1) UFRS 9'a kademeli geçişle ilişkili +16 baz puan etkisi dahil. Bu etki göz ardı edildiğinde CET1 oranı %13,6'dır.

(2) Kademeli oran.

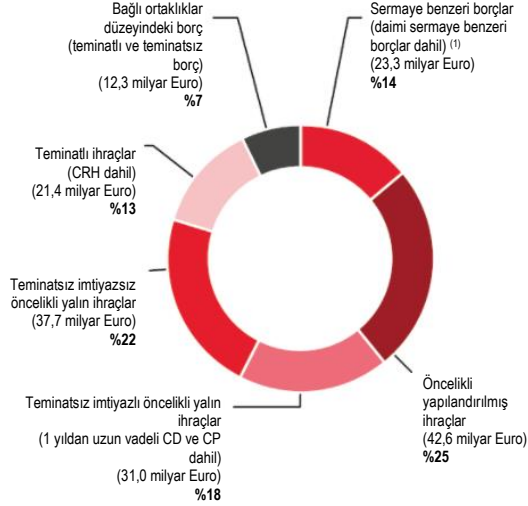
2.6.3 GRUBUN BORÇLANMA POLİTİKASI

Grubun borçlanma politikası iki temel ilkeye dayanmaktadır:

- istikrarını güvence altına almak için Societe Generale Grubunun yeniden finansman kaynaklarını aktif olarak çeşitlendirme politikasının sürdürülmesi ve

- varlık ve yükümlülüklerinin vadeleri ile tutarlı bir Grup yeniden finansman yapısının benimsenmesi.

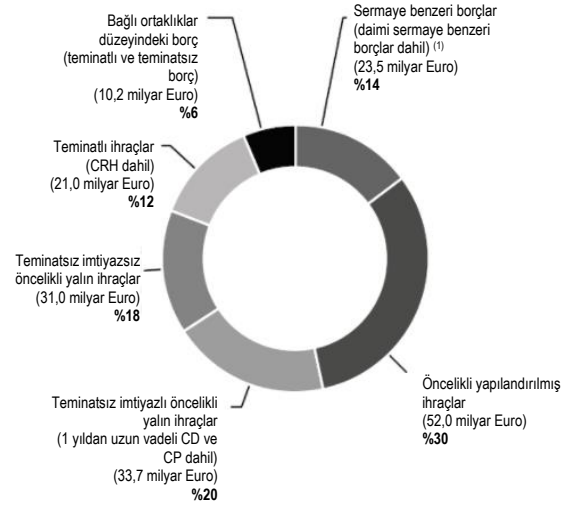
31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 168,4 MİLYAR EURO*



* 31 Aralık 2021 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 43,5 milyar Euro'dur ve bu rakamın 12,1 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

(1) Bu rakamın 7,5 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN UZUN VADELİ BORÇLARI: 171,3 MİLYAR EURO*



* 31 Aralık 2020 itibarıyla Grubun kısa vadeli borçları toplamda 51,4 milyar Euro'dur ve bu rakamın 10,1 milyar Euro'luk kısmı aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilmiştir.

(1) Bu rakamın 9,3 milyar Euro'luk kısmı "diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmiştir (konsolide mali tablolar, özkaynaklardaki değişiklikler kısmına bakınız).

Bu kaynaklar ayrıca şunları içerir:

- bu grafiğe dahil edilmeyen 31 Aralık 2020'deki 152,9 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2021'de toplam 130,6 milyar Euro olan menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınması işlemleri ve geri almak kaydıyla satılan (repo) ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan menkul kıymetler vasıtasıyla fonlama (bkz. konsolide mali tablolara ekli Not 3.1).

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 ve gelecekteki büyüme kabiliyetine uygun geri ödeme planlarını sürdürmek amacıyla tasarlanmıştır.

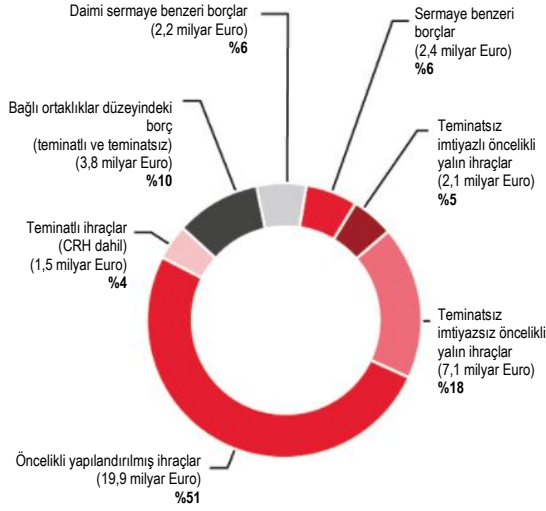
- menkul kıymetleştirmeler ve diğer teminatlı ihraçlar (2021 sonunda 10,5 milyar Euro ve 2020 sonunda 3,1 milyar Euro),

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.

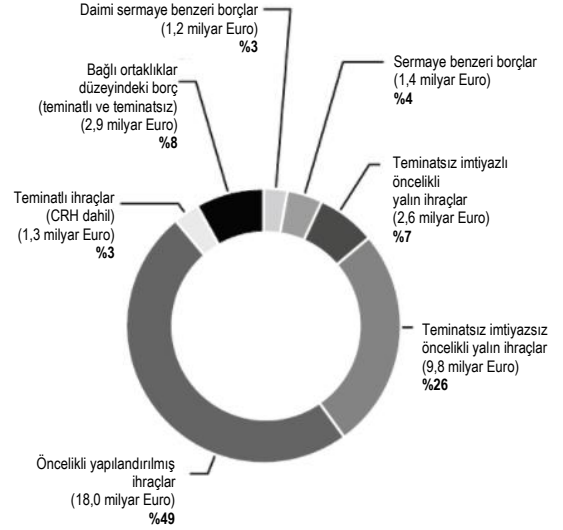
2021 sonunda, 2021 finansman programı kapsamında temin edilen likidite miktarı öncelikli ve sermaye benzeri borçlarda 39,1 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Ana şirket seviyesinde temin edilen likidite miktarı 31 Aralık 2021 itibarıyla 35,3 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Yeniden finansman kaynaklarının dökümü aşağıdaki gibidir: Öncelikli yalın imtiyazsız ve teminatsız ihraçlarda 7,1 milyar Euro, öncelikli yalın imtiyazlı teminatsız ihraçlarda 2,1 milyar Euro, öncelikli yapılandırılmış ihraçlarda 19,9 milyar Euro, teminatlı ihraçlarda (SG SFH) 1,5 milyar Euro, katkı sermaye kapsamındaki sermaye benzeri borçlarda 2,4 milyar Euro ve daimi sermaye benzeri borçlarda 2,2 milyar Euro. Bağlı ortaklık seviyesinde, 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam 3,8 milyar Euro likidite temin edilmiştir.

2021 FİNANSMAN PROGRAMI: 39,1 MİLYAR EURO



2020 FİNANSMAN PROGRAMI: 37,2 MİLYAR EURO



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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale'in karşı taraf kredi notlarını ve öncelikli uzun vadeli ve kısa vadeli kredi notlarını özetlemektedir:

	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun vadeli/kısa vadeli karşı taraf değerlendirilmesi	A (dcr)/F1	A1 (CR)/P-1(CR)	yok	A/A-1
Uzun vadeli öncelikli imtiyazlı borç notu	A (Durağan)	A1 (Durağan)	A (Durağan)	A (Durağan)
Kısa vadeli öncelikli borç notu	F1	P-1	yok	A-1

Standard & Poor's, 2021 mali yılı içerisinde 24 Haziran'da Grubun negatif olan uzun vadeli notunu durağan olarak revize etti ve A/A-1 notunu onayladı. Derecelendirme işleminin sonucunda, SG'nin temel bağlı ortaklıklarının görünümü "durağan" olarak değişti.

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
2021	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Önde gelen bir Alman otomobil abonelik şirketi olan Fleetpool'un iktisabı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Banco Sabadell'in uzun vadeli kiralama konusunda uzmanlaşmış bağlı ortaklığının (Bansabadell Renting) iktisabı ve Banco Sabadell ile özel bir beyaz etiket dağıtım anlaşmasının imzalanması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Hizmet olarak mobilite konusunda uzmanlaşmış bir girişim olan Skipr'in %17 payının ALD tarafından iktisabı.
2020	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bireylere ikinci el araçların satışında uzmanlaşmış bir Fransız platformu olan Reezocar'ın iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Profesyonel ve KOBİ segmentlerinde uzmanlaşmış, şubesiz dijital bankacılık faaliyeti yürüten Shine'in iktisabı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Yeni Kalendonya'da tüketici kredilerinde uzmanlaşmış kuruluş olan Socalfi'nin iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Çevre, üretim ve sağlık hizmetleri sektörlerinde uzmanlaşmış ekipman kiralama şirketi olan ITL'nin Franfinance tarafından iktisabı.
2019	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sternlease'in ALD (Hollanda'da filo kiralama) tarafından iktisabı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Hisse Senedi Sermaye Piyasaları ve Emtialar iş kolunun Commerzbank'tan iktisabı.
Fransa Bireysel Bankacılık	Fransa'da Hizmet Olarak Bankacılık platformuna öncülük eden Trezor'un iktisabı.
İş kolu	Satış açıklaması
2021	
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Avrupalı bir varlık yönetimi uzmanı olan Lyxor'un satışı.
2020	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Norveç, İsveç ve Danimarka'da ekipman finansmanı ve faktoring şirketi olan SG Finans A.Ş.'nin satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Société Générale de Banque aux Antilles'in satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	ALD'nin Çin'deki ALD Fortune'daki hisselerinin tamamını (%50) elden çıkarması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Güney Afrika'daki saklama, emanet ve takas faaliyetlerinin elden çıkarılması.
2019	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Slovenya'da SKB Banka'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Almanya'da bir tir ve treyler kiralama şirketi olan Pema GmbH'nin satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Makedonya'daki Ohridska Banka SG'deki çoğunluk hissesinin satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Sırbistan'da SG Serbja'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Karadağ'ın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Moldova'da Mobiasbanka'nın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	İrlanda'da Inora Life'in satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Polonya'da Eurobank'ın satışı.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Belçika'da SG Private Banking'in satışı.
Fransa Bireysel Bankacılık	İspanya'da SelfTrade Bank SAU'nun satışı.
Fransa Bireysel Bankacılık	La Banque Postale Financement'teki tüm hisselerin (%35) satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	Bulgaristan'da Express Bank'ın satışı.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	SG Arnavutluk'un satışı.

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 VE SATIŞLAR

6 Ocak 2022'de Grup, Societe Generale ve ALD tarafından, ALD'nin LeasePlan'ın %100'ünü iktisap edeceği iki Mutabakat Zaptının imzalandığını duyurdu. Anlaşmanın 2022'nin sonunda tamamlanması beklenmektedir.

1 Şubat 2022'de Societe Generale, Boursorama'nın ING ile Fransa'daki çevrimiçi bankacılık müşterilerine özel bir müşteri yolculuğu ve destek hizmetleri çerçevesinde en iyi alternatif bankacılık çözümünü sunmak için bir Mutabakat Zaptı (MOU) imzaladığını duyurdu. Kesin anlaşmanın Nisan 2022'ye kadar imzalanması beklenmektedir.

2.9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grubun maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla brüt defter değeri 45,7 milyar Euro'dur. Bu rakama, arazi ve binalar (5,4 milyar Euro), kullanım hakkı (3,2 milyar Euro), ihtisaslaşmış finansman şirketleri tarafından kiralanmış varlıklar (31,1 milyar Euro) ve diğer maddi duran varlıklar (6 milyar Euro) dahildir.

Maddi duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 29,2 milyar Euro'ya ulaşmış olup, bu rakam 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançonun yalnızca %2'sini temsil etmektedir.

Dolayısıyla, Societe Generale'in faaliyetlerinin niteliği sebebiyle maddi duran varlıklar Grup seviyesinde önem taşımamaktadır.

2.10 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

6 Ocak 2022'de Grup, Societe Generale ve ALD tarafından, ALD'nin TDR Capital liderliğindeki bir konsorsiyumdan LeasePlan'ın %100'ünü iktisap edeceği iki Mutabakat Zaptının imzalandığını duyurdu. Anlaşmanın 2022'nin sonunda tamamlanması beklenmektedir.

1 Şubat 2022'de Societe Generale, Boursorama'nın ING ile Fransa'daki çevrimiçi bankacılık müşterilerine özel bir müşteri yolculuğu ve destek hizmetleri çerçevesinde en iyi alternatif bankacılık çözümünü sunmak için bir Mutabakat Zaptı (MOU) imzaladığını duyurdu. İki taraf, Nisan 2022'ye kadar nihai bir anlaşmaya varma niyetindedir.

3 Mart 2022'de Societe Generale, Grubun Ukrayna ve Rusya'daki durumu hakkında bir güncelleme yayınladı. Societe Generale, Rusya ve Ukrayna'daki durumu ayrıntılı olarak izlemeye devam etmektedir ve müşterilerini ve tüm çalışanlarını mümkün olan her şekilde desteklemektedir.

Societe Generale ayrıca yürürlükteki tüm yasa ve yönetmeliklere titizlikle uymakta ve kamuya açıklanır açıklanmaz uluslararası yaptırımlara harfiyen uymak için gerekli tedbirleri titizlikle uygulamaktadır.

Bu dokümanın hazırlandığı sırada Grup aşağıdakileri beyan etmiştir:

- Grubun Rusya'dan kaynaklanan riski⁽¹⁾ 31 Aralık 2021'de Grubun toplam riskinin %1,7'si, yani 18,6 milyar Euro ile sınırlıdır ve bu rakamın 15,4 milyar Euro'su (yani %83) bağlı ortaklığı Rosbank'ın hesaplarına yansıtılmıştır;
- 2021'de, Rusya'daki faaliyetler Grup net bankacılık gelirinin %2,8'ini ve Grup net kazancının %2,7'sini oluşturmaktaydı⁽²⁾;
- Grup, Rusya'daki faaliyetlerini yürütürken son derece ihtiyatlı ve seçici davranmaktadır ve öncelikli olarak çeşitlendirilmiş mevduat girişlerini sürdürürken risklerini azaltmaya ve bağlı ortaklığının likiditesini korumaya odaklanmıştır;
- 31 Aralık 2021'de %13,7 CET1 oranıyla Grup, yasal sermaye gereksiniminin yaklaşık 470 baz puan üzerinde bir tampona sahiptir. Dolayısıyla Grup, CET1 oranının yaklaşık -50 baz puanı olarak tahmin edilen bir sermaye etkisine sebep olacak olan Rusya'daki bankacılık varlıkları üzerindeki mülkiyet haklarına el konması gibi olası bir uç senaryonun sonuçlarını karşılamak için gerekenden fazla tampona sahiptir ve böyle bir durumun 2021 yılı temettü ödemesi üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

(1) Piyasa faaliyetleriyle bağlantılı, mevcut tutarı sınırlı olan karşı taraf riski hariç olmak üzere, Rus karşı tarafları, Rus bağlı kuruluşları veya varlıkları ağırlıklı olarak Rusya'da bulunan karşı taraflardan kaynaklanan bilanço içi ve dışı "temerrüt halinde risk tutarı".

(2) Raporlanan Grup Net Geliri.

Grup, Ukrayna ve Rusya'daki durumun gelişimini büyük bir dikkatle takip etmekte ve müşterilerini ve tüm çalışanlarını desteklemeyi taahhüt etmektedir. Societe Generale, yürürlükteki mevzuata titizlikle uymaktadır ve kamuoyuna açıklanır açıklanmaz uluslararası yaptırımlara harfiyen uymak için gerekli tüm tedbirleri titizlikle uygulamaktadır.

Grup düzeyinde, Rusya kaynaklı risk⁽¹⁾ toplam riskin %1,7'sini temsil etmektedir, yani 31 Aralık 2021'de o tarihteki döviz kurlarına dayalı olarak 18,6 milyar Euro'dur. Bu tutarın dökümü aşağıdaki gibidir: SG Rusya'da⁽²⁾ muhasebeleştirilen 15,4 milyar Euro ("dahili riskler") ve Rusya dışında tahakkuk ettirilen ve 2,6 milyar Euro'su bilanço'ya yansıtılan 3,2 milyar Euro ("harici riskler").

Grubun Rusya'daki faaliyetleri (SG Rusya⁽²⁾), 2021 yılında Grup net bankacılık gelirinin %2,8'ini ve Grup net gelirinin ⁽³⁾ %2,7'sini temsil etmektedir. Bunlar esasen Grubun %99,97'sine sahip olduğu bankacılık bağlı ortaklığımız Rosbank kaynaklıdır. Rosbank, %10,74 CET1 oranı ile, yani yerel yasal gerekliliğin 274 baz puan üzerinde sağlam bir sermaye pozisyonuna sahiptir ve 31 Aralık 2021'de %80 civarında bir kredi-mevduat oranı ile likidite açısından bağımsız faaliyet göstermektedir. Bu riskler büyük ölçüde, yani bireysel bankacılıkta %99,7'ye kadar ve kurumsal bankacılıkta %68'e kadar yerel para birimi cinsindendir.

Risklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

- bireysel bankacılık krediler kalemi, SG Rusya'nın⁽²⁾ toplam riskinin yaklaşık %41'ini oluşturmaktadır. Bunların %70'i teminatlıdır (konut ve otomobil kredileri), kalan %30'u büyük ölçüde Rosbank'ın kurumsal müşterilerinin maaşlarını işlediği çalışanlarına verilen kredilerdir;

- kurumsal bankacılık kaynaklı risk toplamın yaklaşık %31'ini temsil etmektedir ve büyük ölçüde büyük Şirketleri ilgilendirmektedir (%80);

finansal kuruluşlardan kaynaklanan risk toplam 0,5 milyar Euro'dur;

Rusya ülke borcu ve ilişkili kuruluşların borçları, yaklaşık 1,2 milyar Euro'luk devlet tahvilleri de dahil 3,7 milyar Euro'dur.

Ambargoya tabi yerel karşı taraflardan kaynaklanan risk çok düşüktür (0,2 milyar Euro⁽⁵⁾).

Grup, Rusya'daki faaliyetlerini son derece dikkatli ve seçici bir şekilde yürütürken, geçmiş müşterilerini de desteklemektedir. Önceliği, çeşitlendirilmiş bir mevduat portföyünü muhafaza ederek risklerini azaltmak ve bağlı ortaklığının likiditesini korumaktır. Ruble takas işi, Grubun büyük müşterileri adına tamamen Rosbank'tan yürütülmektedir.

31 Aralık 2021'de %13,7 CET1 oranıyla, yani yasal gerekliliğin yaklaşık 470 baz puan üzerinde bir tamponla, Grup, Rusya'daki bankacılık varlıklarına el konması gibi olası bir uç senaryonun sonuçlarını karşılamak için fazlasıyla yeterli tampona sahiptir. Böyle bir senaryonun sermaye üzerindeki etkisi, Rosbank'ın 31 Aralık 2021'de 2,1 milyar Euro'ya eşdeğer net defter değerine ve ilişkili RWA'nın iptali de dahil 0,5 milyar Euro'luk sermaye benzeri tahvillere dayalı olarak CET1 oranının yaklaşık -50 baz puanı⁽⁴⁾ olarak tahmin edilmiştir. Bu durumun 2021 yılı temettü ödemesi üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Ayrıca Grup, büyük ölçüde uluslararası kurumsal müşterilere odaklı faaliyet gösteren bağlı ortaklığı ALD ile bağlantılı olarak 31 Aralık 2021'de 80 milyon Euro'dan daha az bir rakama tekabül eden Ukrayna kaynaklı önemsiz düzeyde bir riske tabidir.

Ağırlıklı olarak Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bünyesindeki finansman faaliyetlerle bağlantılı ve faaliyet sektörlerindeki üst düzey karşı tarafların sebep olduğu Rusya kaynaklı harici riskler⁽¹⁾ 3,2 milyar Euro'ya karşılık gelmektedir. Bu risklerin sektörlere göre dağılımı aşağıdaki gibidir: Metaller ve mineraller sektörü 2,2 milyar Euro, enerji sektörü 0,7 milyar Euro, ulaştırma ve telekom sektörü 0,2 milyar Euro ve finans kurumları 0,1 milyar Euro.

Ambargo altındaki karşı taraflar, yaklaşık 0,7 milyar Euro'ya tekabül eden deniz taşıma net kredileri temsil etmektedir⁽⁶⁾. Yaptırımlar çerçevesinde yeni faaliyetlerin yasaklandığına, ancak operasyonların sürdürülmesine veya kredilerin geri ödenmesine yasak getirilmediğine dikkat edilmelidir.

Grup ayrıca, çoğunluğu konut ve Lombard kredileri olmak üzere özel bankacılık müşterilerine yaklaşık 0,3 milyar Euro net kredi vermiştir.

Grup, bu aşamada risk maliyeti hedefini değiştirmemektedir ve gerekirse 2022 1. Çeyrek sonuçlarını yayınladığı sırada güncelleyecektir.

2.11 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR

9 Mart 2022 tarihinde AMF'ye sunulan mevcut Universal Tescil Belgesinde açıklananlar haricinde, son mali dönemin sonundan bu yana Grubun mali performansında önemli bir değişiklik olmamıştır.

(1) Piyasa faaliyetleriyle bağlantılı, mevcut tutarı sınırlı olan karşı taraf riski hariç olmak üzere, Rus karşı tarafları, Rus bağlı kuruluşları veya varlıkları ağırlıklı olarak Rusya'da bulunan karşı taraflardan kaynaklanan bilanço içi ve dışı "temerrüt halinde risk tutarı".

(2) SG Rusya, Rosbank'ı, SGS ve SGSZ'den oluşan Rosbank Insurance'ı (%81'i Sogecop'a ve %19'u Rosbank'a aittir) ve ALD automotive OOO Russia'yı (%100'ü ALD SA'ya aittir) içerir.

(3) Raporlanan Grup Net Geliri.

(4) EUR/RUB döviz kuru 120 alınmıştır.

(5) 27.02.2022 tarihinde yayınlanan yaptırım listelerine göre.

2.12 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

20 Şubat 2014 tarih ve 2014-158 sayılı Kararla tadil edilen Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L.511-45 uyarınca, kredi kuruluşlarının konsolidasyon kapsamına dahil olan işletmelerinin tüm devlet veya bölgelerdeki coğrafi lokasyonları ve faaliyetlerine ilişkin bilgileri bildirmesi gerekmektedir.

Societe Generale'in, ülke veya bölge bazında personel ve mali bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Lokasyonların listesi, konsolide mali tablolara ilişkin Not 8.6'da yayınlanmıştır.

Ülke	Personel*	Kurumlar vergisi		Ertelenmiş kurumlar		Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
		NBI*	öncesi kazançlar*	Kurumlar vergisi*	vergisiz*		
Güney Afrika	-	0	0	0	-	-	-
Cezayir	1.593	163	69	(26)	5	(5)	-
Almanya	2.781	1.161	516	(91)	(33)	(3)	-
Avustralya	56	43	6	(1)	(1)	(1)	-
Avusturya	83	18	8	(1)	(1)	(0)	-
Belarus	3	1	1	(0)	(0)	-	-
Belçika	307	97	44	(0)	(11)	(1)	-
Benin	148	21	9	0	(1)	(0)	-
Bermuda ⁽¹⁾	-	(5)	(5)	-	-	-	-
Brezilya	340	86	45	(13)	2	(8)	-
Bulgaristan	36	5	3	(0)	(0)	-	-
Burkina Faso	284	56	27	(6)	(2)	(3)	-
Kamerun	667	124	39	(10)	(1)	(4)	-
Kanada	65	30	11	(2)	0	(2)	-
Şili	39	5	2	-	(2)	(0)	-
Çin	274	65	29	-	(1)	(0)	-
Kolombiya	31	3	2	(0)	0	(0)	-
Kongo	141	25	8	(0)	(0)	(1)	-
Güney Kore	106	110	50	(16)	(2)	(2)	-
Fildişi Sahilleri	1.044	269	119	(22)	1	(6)	-
Hırvatistan	48	10	7	(2)	0	(0)	-
Curaçao ⁽²⁾	-	0	0	0	-	-	-
Danimarka	117	44	26	(15)	10	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri	52	13	3	-	-	(0)	-
İspanya	679	301	182	(39)	(9)	(2)	-
Estonya	13	3	2	(0)	-	(0)	-
Amerika Birleşik Devletleri	2.016	1.703	796	(21)	(158)	(8)	-
Finlandiya	116	53	38	(6)	(1)	-	-
Fransa	54.653	12.428	1.925	(102)	(262)	(1.240)	-
Gana	537	81	46	(18)	1	(0)	-
Cebelitarık	36	11	(1)	-	(1)	(0)	-
Yunanistan	46	6	3	(0)	(1)	(0)	-
Gine	327	41	4	(2)	0	(0)	-
Ekvator Ginesi	239	16	2	(1)	-	(0)	-
Hong Kong	1.079	692	311	(46)	(0)	(1)	-
Macaristan	90	15	10	(2)	(0)	-	-
Man Adası	-	-	-	-	-	-	-
Guernsey	56	30	2	-	-	-	-
Cayman Adaları ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Hindistan ⁽⁴⁾	9.640	78	82	(27)	1	(1)	-
İrlanda	199	95	74	(9)	0	(0)	-
İtalya	2.039	835	404	(88)	(8)	(3)	-
Japonya	220	179	41	(5)	(6)	(6)	-
Jersey	202	42	2	(1)	0	(0)	-
Letonya	19	4	3	(0)	-	-	-
Litvanya	13	5	3	(0)	(0)	(0)	-
Lüksemburg	1.342	691	372	(32)	25	(22)	-

31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA COĞRAFİ BÖLGELER VE FAALİYETLER HAKKINDA BİLGİLER

Ülke	Personel*	Kurumlar vergisi öncesi kazançlar*	Kurumlar vergisi*	Ertelenmiş kurumlar vergisii*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Madagaskar	949	63	28	(6)	0	(2)
Malta	-	-	-	-	-	-
Fas	3.917	500	137	(64)	2	(18)
Mauritius	-	-	(0)	-	-	-
Meksika	127	24	15	(5)	(1)	-
Monako	314	111	24	(5)	(0)	(0)
Norveç	69	17	6	-	2	-
Yeni Kaledonya	303	75	35	(14)	(2)	(0)
Hollanda	280	116	69	(26)	(2)	(0)
Peru	27	3	1	0	(1)	-
Polonya	452	78	18	(1)	(6)	(1)
Fransız Polinezyası	255	49	26	(11)	(2)	(1)
Portekiz	124	30	21	(5)	0	-
Çekya	7.797	1.269	647	(151)	28	(40)
Romanya	8.700	645	338	(67)	(0)	(13)
Birleşik Krallık	2.730	1.526	757	(193)	46	(1)
Rusya Federasyonu	12.555	795	303	(37)	(21)	(20)
Senegal	815	105	45	(10)	(2)	(2)
Sırbistan	29	9	7	(2)	0	(0)
Singapur	191	116	6	(7)	0	(0)
Slovakya	109	28	17	(4)	(1)	(0)
Slovenya	20	4	2	(0)	0	(0)
İsveç	170	77	44	(9)	0	(0)
İsviçre	547	238	59	(14)	(1)	(0)
Tayvan	44	39	16	(4)	0	(2)
Çad	215	27	5	(2)	(1)	(2)
Tayland	4	0	(1)	-	-	-
Togo	34	6	0	-	-	-
Tunus	1.394	138	40	(23)	4	(5)
Türkiye	95	46	40	(2)	(14)	(0)
Ukrayna	47	10	8	(2)	(0)	-
TOPLAM	124.089	25.798	8.035	(1.272)	(425)	(1.431)

- * **Personel:** Kapanış tarihi itibarıyla tam zamanlı çalışanlar (FTE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların ve yıl içinde elden çıkarılan kuruluşların personeli hariçtir.
- NBİ:** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce, ilgili bölgenin konsolide tabloya milyon 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.
- Vergi öncesi kazanç:** Grup içi işlemlerin eliminasyonundan önce ilgili bölgelerin konsolide tabloya milyon Euro cinsinden katkısına göre vergi öncesi kazanç.
- Kurumlar vergisi:** UFRS standartları uyarınca ve ertelenmiş vergiler cari vergilerden ayrılarak konsolide mali tablolarla milyon Euro cinsinden sunulan rakam.
- Diğer vergiler:** 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 kuruluş tasfiye sürecindedir.
- (3) Cayman Adaları'ndaki kuruluşun elde edilen gelirler Amerika Birleşik Devletleri'nde vergilendirilir.
- (4) Hindistan'daki personelin büyük bölümü, yeniden faturalandırma gelirinin NBİ'ye değil genel yönetim giderlerine kaydedildiği bir ortak hizmetler merkezinde görevlendirilir.



3

KURUMSAL YÖNETİŞİM

311	YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU	62	3.2	KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU	143
3.1.1	Yönetişim	62			
3.1.2	Yönetim Kurulu	64			
3.1.3	Genel Yönetim	90			
3.1.4	Yönetim organları	93			
3.1.5	Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası	96			
3.1.6	Grup Üst Düzey Yönetimine Ödenen Ücretler	97			
3.1.7	Ek bilgiler	138			
3.1.8	Olağan anlaşmalar ve düzenlemeye tabi anlaşmalar	142			

3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

3.1.1 YÖNETİŞİM

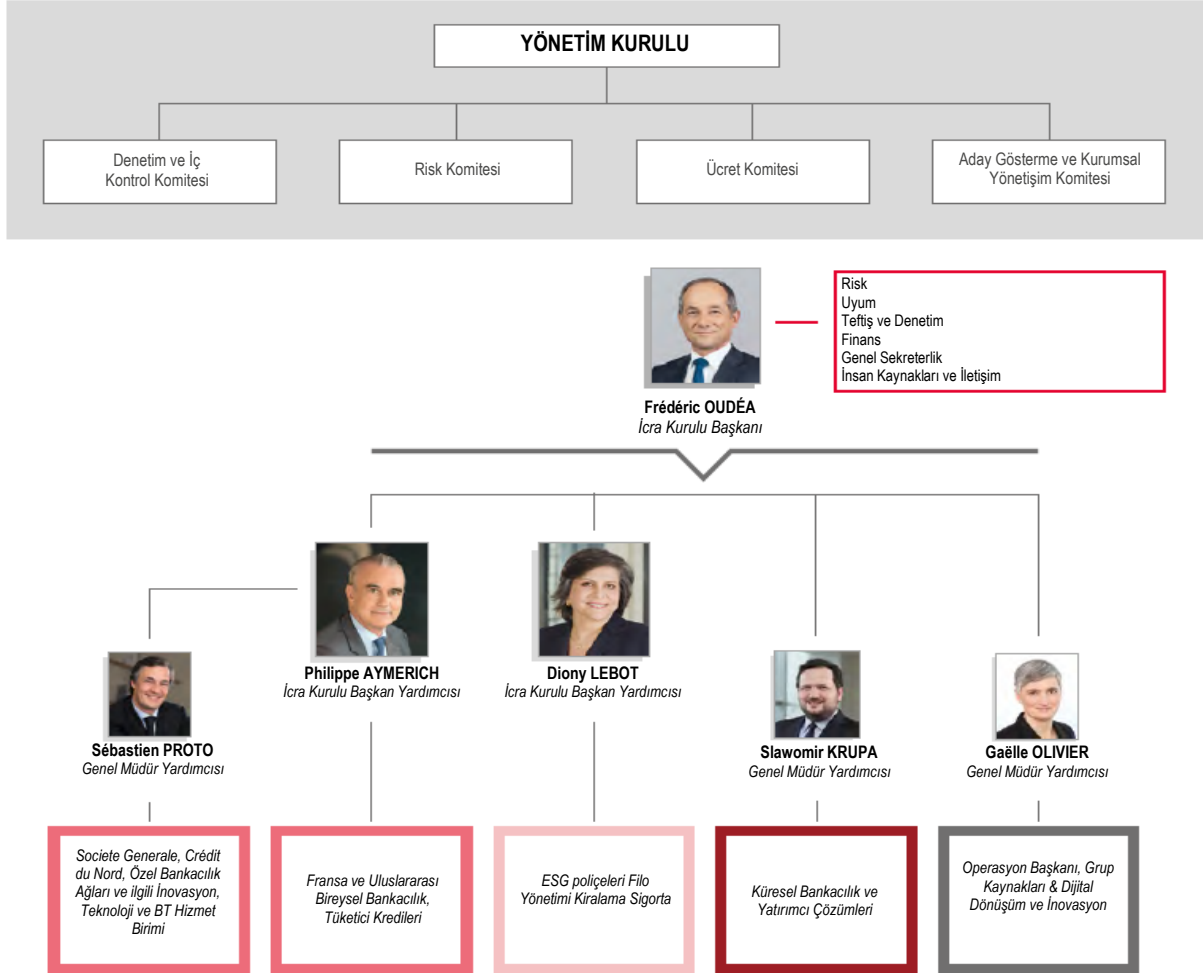
Amaç

Pacte Kanunu olarak bilinen ve işletmelerin büyümesi ve dönüşümü için bir eylem planı olan 2019-486 sayılı Fransız Kanunu'nun 22 Mayıs 2019 tarihinde yürürlüğe girmesinin ardından, Yönetim Kurulu, 2019 yılında Bankanın amacını gözden geçirmiş ve amacı "sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" olarak tanımlamıştır.

Kurul, resmi bir bakış açısıyla, amacı Bankanın Tüzüğüne dahil etmemeye karar vermiştir. Ancak, 2020 Olağanüstü Genel Kurulunda Societe Generale, Tüzüğünü değiştirmiş ve Yönetim Kurulunun Şirket faaliyetlerinin yaklaşımlarını belirlediği ve bu yaklaşımların çevresel ve sosyal sorumluluk boyutlar dikkate alınarak Bankanın kurumsal menfaatleri doğrultusunda uygulanmasını temin ettiği ifadesini eklemiştir (bkz. Bölüm 5). Mayıs 2021'de, Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının giriş bölümünün ilk cümlesi de bu pozisyonu yansıtacak şekilde değiştirilmiştir.

Organizasyon şeması

(17 Ocak 2022 itibarıyla)



Yönetim Kurulunun yapısı, bu kurumsal yönetim raporunun 65. ve devam eden sayfalarında sunulmaktadır. Yönetim Kurulunun yetkilerinin tanımlandığı Yönetim Kurulu iç kuralları bu Universal Tescil Belgesi'nin 7. Bölümünde 633. ve devam eden sayfalarında yer almaktadır. Kurul çalışmaları sayfa 81 ve 82'de verilmektedir.

Genel Yönetim ve Yönetim Komitesinin yapısı, bu raporun ilgili kısımlarında (bkz: sayfa 90 ila 92 ve sayfa 94) sunulmaktadır.

Denetim Komitelerinin görevleri ise sayfa 93'te açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu ve çeşitli Yönetim Kurulu komitelerinin yetkileri, Kurulun ve komitelerin Faaliyet Raporları ile birlikte 80. ve devam eden sayfalarda sunulmuş olup özellikle aşağıdakileri açıklamaktadır:

- Yönetim Kurulu Başkanının görevi ve faaliyetleri hakkında rapor, sayfa 80;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, sayfa 83 ve 84;
- Risk Komitesi, sayfa 85 ve 86;
- Ücret Komitesi, sayfa 87 ve 88;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, sayfa 88 ve 89.

Yönetişimin Organizasyonu

Yönetim Kurulu 15 Ocak 2015 tarihinde, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) L. 511-58. Maddesi uyarınca, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısının ardından Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasına karar vermiştir. Aynı tarihte Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine getirilmiş, Frederic Oudea ise İcra Kurulu Başkanlığı görevine devam etmiştir. 21 Mayıs 2019 tarihinde, Yönetim Kurulu, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev süresinin yenilenmesinin ardından, Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanlığı görevini dört yıl daha uzatmaya karar vermiştir.

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

Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Levy'yi 18 Mayıs 2021'den itibaren iki yıl süreyle oy hakkından yoksun Yönetim Kurulu Üyesi olarak atamıştır. Levy'nin görevlerinden biri de, enerji dönüşümüyle ilgili konularda Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktadır.

17 Ocak 2022'den bu yana Frederic Oudea'nın yardımcılığı görevini iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yürütmekte olup, görev süreleri 21 Mayıs 2019'da uzatılan bu kişiler, Frederic Oudea'nın görev süresi doluncaya kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmeye devam edeceklerdir. İcra Kurulu Başkanı ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısına şirket yetkilisi olmayan üç Genel Müdür Yardımcısı yardımcı olmaktadır.

17 Ocak 2022'de İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea, Teftiş ve Denetim, Finans, Kurumsal Sekreterlik Departmanları ile İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanlarına ek olarak Risk ve Uyum fonksiyonlarının doğrudan denetleme görevini üstlendi.

17 Ocak 2022'den itibaren, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısı Diony Lebot, tüm ESG politikalarını denetlemekten ve bunların Grubun iş birimleri ve bölümler tarafından benimsenen stratejik istikamete etkin bir şekilde dahil edilmesinden sorumlu olacaktır. Diony Lebot, ihtisas alanlarına yönelik finansal hizmetleri (ALD ve SGEF) ve sigorta faaliyetlerini denetlemeye devam edecektir.

Philippe Aymerich, tüm bireysel bankacılık faaliyetlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine devam etmektedir.

Kurumsal yönetim rejimi beyanı

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kurallarına tabidir (bu kurallar Haziran 2018'de tadil edilmiş ve Ocak 2020'de güncellenmiş olup bundan böyle "AFEP-MEDEF Kuralları" olarak anılacaktır). Belgeye [www.hcge.fr web sitesinden ulaşılabilir](http://www.hcge.fr/web/sites/default/files/2020-01/AFEP-MEDEF_Kurallari.pdf)). Societe Generale, "uy veya açıkla" ilkesi uyarınca, AFEP-MEDEF Kuralları kapsamındaki tüm tavsiyelere uyduğunu teyit eder.

Yönetim Kurulu ve komitelerinin işleyişi bir dizi iç kural (bundan böyle "Dahili Kurallar" olarak anılacaktır) ile düzenlenmektedir. Dahili Kurallar 18 Mayıs 2021 tarihinde güncellenmiştir. Şirketin Dahili Kuralları ve Tüzüğü işbu Universal Tescil Belgesine eklenmiştir (bkz. Bölüm 7).

3.1.2 YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun yapısı

(1 Ocak 2022 itibarıyla)

15 Yönetim Kurulu Üye Sayısı (çalışanlar tarafından seçilen 3 Yönetim Kurulu Üyesi dahil)	%92 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı	%42 Kadınların temsili ⁽¹⁾
9 Farklı uyruktan üyeler ⁽²⁾	58 yıl Ortalama yaş	6,5 yıl Üyelerin ortalama görev süresi
15 2021'de yapılan toplantı sayısı	%96 2021'de ortalama katılım	

(1) Mevzuat ve AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca çalışanları temsil eden üç Yönetim Kurulu Üyesi bu orana dahil değildir.

(2) Bazı Yönetim Kurulu Üyelerinin çiftte vatandaşlığı dikkate alınmıştır.

1 Ocak 2022 itibarıyla Yönetim Kurulu on beş üyeden oluşmaktadır: Genel Kurulda atanan on üç Yönetim Kurulu Üyesi (çalışan hissedarların bildirdiği ve Genel Kurul tarafından atanan, çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi dahil) ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi.

Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Levy'yi 18 Mayıs 2021'den itibaren iki yıl süreyle oy hakkından yoksun Yönetim Kurulu Üyesi olarak atamıştır. Levy'nin görevlerinden biri de, enerji dönüşümüyle ilgili konularda Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktır.

Yönetim Kurulu toplantılarına Sosyal ve Ekonomik Komitenin bir temsilcisi katılır; bu kişi oy hakkına sahiptir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Genel Kurul tarafından dört yılına seçilirler. Görev süreleri kademeli aralıklarla sona erer. Doğrudan çalışanlar tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi üç yıldır.

Yönetim Kurulu Üyelerinden üçünün görev süresi 2022'de sona erecektir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu görev süresi sona eren bu üyelerin yeniden atanmalarını teklif edecektir.

2014'ten bu yana bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve 19 Mayıs 2015 tarihinde Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasından bu yana Yönetim Kurulu Başkanı olan Lorenzo Bini Smaghi'nin üçüncü bir dönem için atanması teklif edilecektir. Yönetim Kurulu, İtalyan uyruklu Sn. Lorenzo Bini Smaghi'nin uluslararası finans dünyasındaki engin tecrübesinden yararlanmaktadır.

Hissedarların onun başkanlığının uzatılması yönünde oy kullanmaları halinde, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, 2015 yılından bu yana her yıl Yönetim Kurulunun işleyişine ilişkin olumlu değerlendirmelere dayanarak Yönetim Kuruluna Smaghi'nin yönetim kurulu başkanlığına devam etmesini teklif edecektir. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevleri, Fransa Para ve Finans Kanunu'nun 511-58. Maddesi uyarınca ayrı kalacaktır.

2018'den bu yana Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi ve 2021'den bu yana Ücret Komitesi Başkanı (2020'den beri üye) olan bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Jerome Contamine'in görev süresinin ikinci bir dönem için yenilenmesi teklif edilecektir. Fransız vatandaşı olan Jerome Contamine, Yönetim Kuruluna büyük şirketlerin yönetiminde tanınmış deneyim ve finansal uzmanlık sunmaktadır. Contamine, TotalEnergies'in Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi üyesidir.

2018'den bu yana Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi ve 2021'den bu yana Risk Komitesi üyesi olan bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Diane Cote'nin görev süresinin ikinci bir dönem için yenilenmesi teklif edilecektir. Kanada vatandaşı olan Diane Cote, denetim, risk ve finans alanlarındaki uzmanlığıyla Kurulun görevlerine katkıda bulunmaktadır. Diane Cote, X-Forces Enterprises'in (Birleşik Krallık) bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Genel Kurulun bu teklifleri kabul etmesi halinde, Yönetim Kurulunun %42 kadın, %90'ın üzerinde bağımsız Yönetim Kurulu üyesi içeren yapısı devam edecek olup, üç çalışan üye hariç, yönetim kurulu üyelerinin %50'si yabancı uyruklu olacaktır.

1 Ocak 2022 itibarıyla, on bir Yönetim Kurulu Üyesi bir ya da birkaç Yönetim Kurulu Komitesinde üye olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapısı

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, 2021'DEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Mayıs 2021'de Henri Poupert-Lafarge Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanırken, görev süresinin uzatılmasını istemeyen Jean-Bernard Levy Yönetim Kurulu Üyesi olarak son dönemini tamamlamıştır. Lubomira Rochet, Alexandra Schaapveld, France Houssaye ve William Connelly yeniden Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Sebastien Wetter, çalışan hissedarları temsil eden yeni Yönetim Kurulu Üyesi pozisyonuna Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Johan Praud, David Leroux'un bir dönem daha aday olmamaya karar vermesinin ardından grup çalışanları tarafından Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi/Oydan Yoksun	Cinsiyet	Yaş ⁽¹⁾	Uyruk	İlk atanma tarihi	Görev süresini n sonu (GM)	Kurulda görev yaptığı yıl sayısı ⁽²⁾	Bağımsız Üyesi olduğu Yönetim Kurulu Üyesi	Borsada işlem gören şirketlerde görev yaptığı dönem sayısı	Hisse adedi
Lorenzo BINI SMAGHI Yönetim Kurulu Başkanı	Erkek	65	İtalyan	2014	2022	8	Evet	1	2.174
Frédéric OUDEA İcra Kurulu Başkanı	Erkek	58	Fransız	2009	2023	13	Hayır	2	243.660 2.465 ⁽⁷⁾
William CONNELLY Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	63	Fransız	2017	2025	5	Evet	3	2.173
Jerome CONTAMINE Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	64	Fransız	2018	2022	4	Evet	2	1.069
Diane COTE Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	58	Kanadalı	2018	2022	4	Evet	1	1.000
Kyra HAZOU Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	65	İngiliz/ Amerikan	2011	2023	11	Evet	1	1.086
France HOUSSAYE⁽⁸⁾ Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	54	Fransız	2009	2024	13	Hayır	1	-
Annette MESSEMER Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	57	Alman	2020	2024	2	Evet	3	1.000
Gerard MESTRALLET Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	72	Fransız	2015	2023	7	Evet	1	1.200
Juan Maria NIN GENOVA Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	68	İspanyol	2016	2024	6	Evet	1	1.629
Henri POU PART-LAFARGE Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	52	Fransız	2021	2025	1	Evet	2	1.000
Johan PRAUD⁽⁸⁾ Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	36	Fransız	2021	2024	1	Hayır	1	-
Lubomira ROCHET Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	44	Bulgar	2017	2025	5	Evet	3	1.000
Alexandra SCHAAPVELD Yönetim Kurulu Üyesi	Kadın	63	Hollandalı	2013	2025	9	Evet	3	3.069 3.165
Sebastien WETTER Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	50	Fransız	2021	2025	1	Hayır	1	5.112 ⁽⁷⁾
Jean-Bernard LEVY Oydan Yoksun Yönetim Kurulu Üyesi	Erkek	65	Fransız	2021	2023				Yok

(1) 1 Ocak 2022 itibarıyla yaşı.

(2) 17 Mayıs 2022 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	GK 2022	GK 2023	GK 2024	GK 2025
Lorenzo BINI SMAGHI	x			
Frédéric OUDÉA		x		
William CONNELLY				x
Jerome CONTAMINE	x			
Diane COTE	x			
Kyra HAZOU		x		
Annette MESSEMER			x	
Gerard MESTRALLET		x		
Juan Maria NIN GENOVA			x	
Henri POU PART-LAFARGE				x
Lubomira ROCHET				x
Alexandra SCHAAPVELD				x
Sebastien WETTER				x

(1) Çalışanlar tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri 2024 yılında yapılacak Genel Kurul sonunda sona erecektir.

2021 YILINDA YÖNETİM KURULUNUN VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yeniden Atama
William CONNELLY			18 Mayıs 2021
Jean-Bernard LEVY	18 Mayıs 2021		
Henri POUPART-LAFARGE		18 Mayıs 2021	
Lubomira ROCHET			18 Mayıs 2021
Alexandra SCHAAPVELD			18 Mayıs 2021
Sebastien WETTER		18 Mayıs 2021	
France HOUSSAYE			18 Mayıs 2021
Johan PRAUD		18 Mayıs 2021	
Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi			
Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yeniden Atama
Jean-Bernard LEVY	18 Mayıs 2021		
Henri POUPART-LAFARGE		18 Mayıs 2021	
Ücret Komitesi			
Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevden Ayrılış	Atama	Yeniden Atama
Jean-Bernard LEVY	18 Mayıs 2021		
Risk Komitesi			
Yönetim Kurulu Üyeleri			
Diane COTE		1 Kasım 2021	

YÖNETİM KURULUNUN ÇEŞİTLİLİĞİ VE TAMAMLAYICILIĞI

Yönetim Kurulunun yapısı, tecrübe, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge gözetilecek ve cinsiyet dengesi ve çeşitlilik sağlanacak şekilde tasarlanmıştır.

Yönetim Kurulu, işe alım sürecinin bir parçası olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin yetenekli ve aktif olmalarını, toplantılara katılmalarını ve görevlerine bağlı kalmalarını sağlamak için gerekli eğitim programlarını ve değerlendirmeleri düzenler.

Kurul, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından belirlenen uygun ve düzgün yönetim yapısıyla ilgili kılavuz ilkelere tamamen uymayı taahhüt etmektedir.

Kurul, özellikle Kurulun mesleki ve uluslararası deneyim açısından olduğu kadar yaş açısından da dengeli olmasını sağlar. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, yıllık bir değerlendirmeye dayalı olarak her yıl bu hedefleri gözden geçirmektedir ve bu gözden geçirmenin sonuçları bu raporun kurumsal yönetim hakkındaki 89. sayfasında açıklanmıştır. Yönetim Kurulu ayrıca üyelerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlamak ve üyelerinin bağımsızlığıyla ilgili AFEP-MEDEF Kurallarının tavsiyelerini sıkı bir şekilde uygulamaktadır.

Deneyimli ve birbirini tamamlayan Yönetim Kurulu Üyeleri

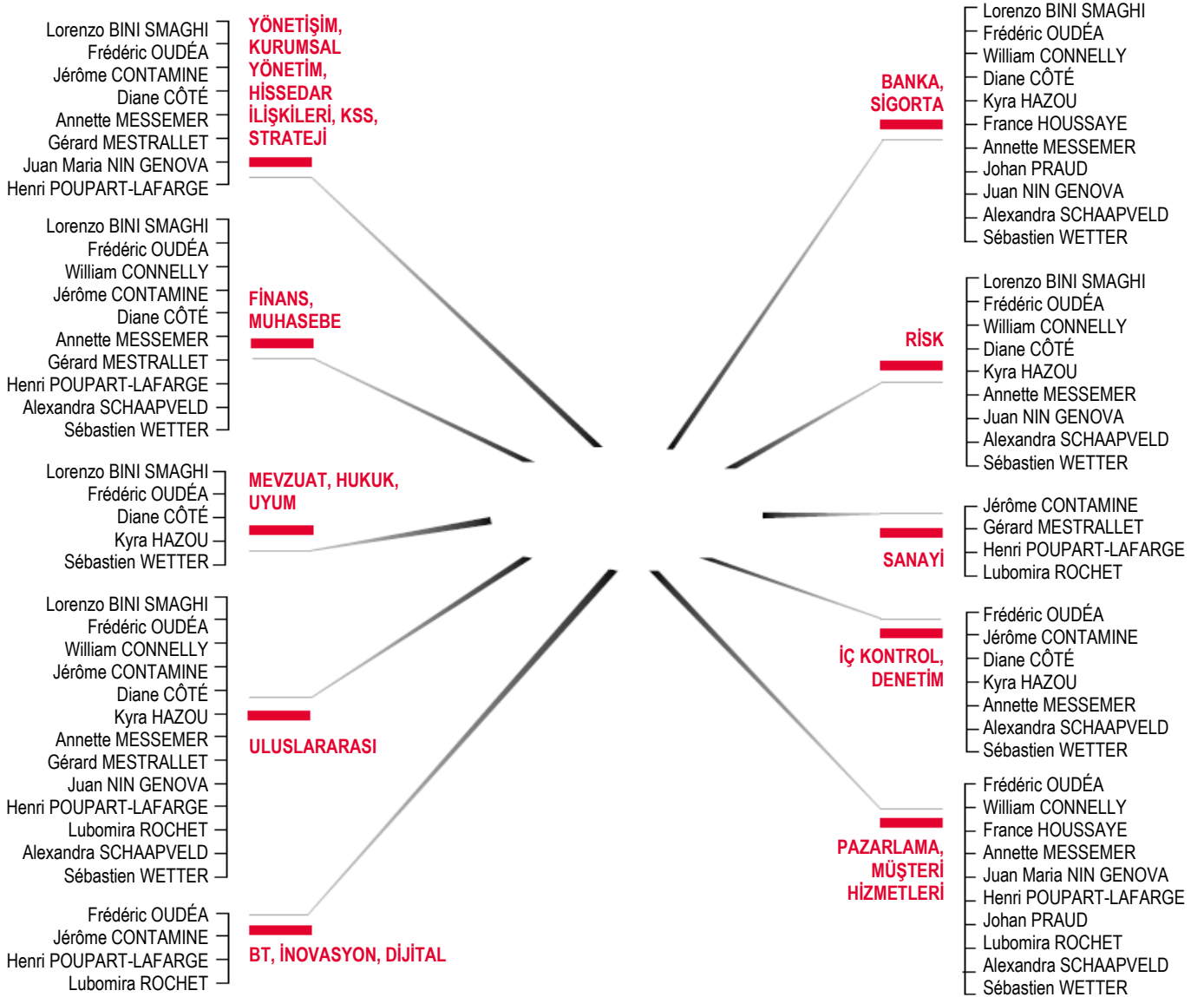
Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesinde temel kriter olarak, finans dünyasındaki ve uluslararası büyük şirketleri yönetmedeki tecrübe ve uzmanlıkları dikkate alınır. Yönetim Kurulu ayrıca, üyeleri arasında teknolojik ve dijital dönüşüm uzmanlığına sahip kişiler olmasını temin eder.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Yönetim Kurulu her yıl Yönetim Kurulu yapısının dengesini gözden geçirir. Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlık alanları değerlendirildiğinde, Bankanın tüm faaliyetleri ve faaliyetlerinden doğan riskler bakımından bu kişilerin sahip olduğu profillerin birbirini tamamladığı vurgulanır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlığı

Aşağıdaki çizelge Yönetim Kurulu Üyelerinin ana uzmanlık alanlarını ve deneyimlerini göstermektedir. Üyelerin biyografilerine 71.-79. sayfalarda ulaşılabilir.

Yönetim Kurulunun on kilit uzmanlık alanının her birinde en az dört Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır.



Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili

1 Ocak 2022 itibarıyla, Yönetim Kurulu altı kadın ve dokuz erkekten oluşmaktadır, yani Fransız Ticaret Kanununun L. 225-23 ve L. 225-27 Maddelerinin hükümleri uyarınca çalışanları temsil eden iki Üye hariç tutulduğunda Yönetim Kurulu Üyelerinin %40'ı, hatta yaklaşık %42'si kadındır.

Yönetim Kurulu, Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan on üç üye arasında kadın ve erkeğin dengeli temsili sağlanır. 2020 ile 2021 arasında meydana gelen tek değişiklik, çalışan hissedarları temsil eden yeni Yönetim Kurulu Üyesi pozisyonuna Sebastien Wetter'in Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmasıdır. Yönetim Kurulunun cinsiyet dengesi hesaplanırken çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyelerinin dikkate alınmadığını belirtmek gerekir.

Kurul ayrıca, Komitelerinde kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlar. 1 Ocak 2022 itibarıyla her bir Komite hem erkek hem de kadınlardan oluşmaktadır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine bir kadın başkanlık etmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ve kıdemlerinde sağlam denge

1 Ocak 2022 itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ortalaması 58'dir:

- iki Yönetim Kurulu Üyesi 50 yaşın altındadır;
- altı Yönetim Kurulu Üyesi 50-60 yaşları arasındadır;
- beş Yönetim Kurulu Üyesi 60-65 yaşları arasındadır;
- bir Yönetim Kurulu Üyesi 66-70 yaşları arasındadır;
- bir Yönetim Kurulu Üyesi 70 yaşın üzerindedir.

Bu dengeli dağılım, üyelerin hem deneyime hem de Kurulun çalışmalarına ayıracak zamana sahip olmalarını sağlar. Amaç, farklı yaş gruplarından Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki dengeyi korumaktır.

Bir sonraki Genel Kurula kadar, Yönetim Kurulundaki ortalama görev süresi yedi yıl olacaktır. Bu ortalamanın belirlenmesinde, Yönetim Kurulu Üyelerinin dört yıllık görev süreleri ve Yönetim Kurulunun üyelerinin bağımsız olmasını sağlama uygulaması dikkate alınır; yani bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin uzatılmasında 12 yılı aşkın süredir Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olmama şartı aranır.

Grubun uluslararası boyutuna uygun yapı

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

Çalışan olanlar dışındaki tüm Yönetim Kurulu üyeleri, kariyerleri boyunca Fransa dışında bir pozisyona sahip oldukları ya da Fransız olmayan şirketlerde bir ya da birkaç dönem görev yaptıkları için uluslararası deneyime sahiptir.

Yönetim Kurulunun amacı, Genel Kurulda atanan üyelerinin en az üçte birinin Fransız vatandaşı olmamasını ve ayrıca Grubun Avrupa boyutunu temsil eden uyruğa sahip kişileri içermesini sağlamaktır. 1 Ocak 2022 itibarıyla on iki Yönetim Kurulu Üyesinden altısı Fransız vatandaşı değildi.

1 OCAK 2022 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, anılan Kurallarda tanımlanan bağımsızlık kriterleri ışığında 1 Ocak 2022 itibarıyla tüm üyelerinin durumunu gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, Üyeleriyle veya yönettikleri şirketlerle Societe Generale veya bağlı ortaklıkları arasındaki mevcut ticari ilişkilerin durumunu incelemiştir. Bu incelemede, hem müşteri hem de tedarikçi ilişkileri dikkate alınmıştır.

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 değerlendirme, 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 gibi bazı parametreleri içeren çok kriterli bir değerlendirmeye dayalıdır.

İnceleme öncelikle Al Ula İcra Kurulu Başkanı Gerard Mestrallet, Aegon NV Denetim Kurulu Başkanı ve Amadeus IT Group SA Başkanı William Connelly ve Promociones Habitat, Itinere Infraestructuras ve Mora Banc Yönetim Kurulu Başkanı Juan Maria Nin Genova ve Alstom Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su Henri Poupart-Lafarge üzerinde yoğunlaşmıştır.

Bu dört üyenin incelemesinde, Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri, yönettikleri ya da başkanlık ettikleri gruplar ile Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin mahiyetinin 2021'in başında yapılan bağımsızlık incelemesinde tespit edilen bulguları değiştirmedikçe saptamıştır. Societe Generale'in bu kişilerin yönettikleri grupların borcunun finanse edilmesindeki rolü, komitenin değerlendirme kriterleri, yani bankacılık ve bankacılık dışı borcun %5'inden azı olması kriteri ile uyumlu görünmektedir. Bu nedenle bu kişiler halen bağımsız olarak değerlendirilmektedir.

Rapor ışığında, sadece dört Yönetim Kurulu Üyesinin bağımsız olmadığı sonucuna varılmıştır: Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi Frederic Oudea ve çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi.

AFEP-MEDEF Kurallarının iki çalışan temsilcisini ve çalışan hissedar temsilcisini hariç tutan hesaplama kuralına göre 1 Ocak 2022 itibarıyla bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı on bir, yani Yönetim Kurulu üyelerinin %92'si idi.

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

Genel Kurulun Yönetim Kurulunun yapısına ilişkin kararları onaylaması halinde:

- Mevzuat ve AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, çalışanları temsil eden üç Yönetim Kurulu üyesi hesaplama dahil edilmediğinde, Yönetim Kurulundaki kadın oranı %42, bağımsız üye oranı ise %92'dir (12 Yönetim Kurulu Üyesinden 11'i);
- Çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri dahil edildiğinde 15 Yönetim Kurulu Üyesinden 6'sı Fransız uyruklu değildir, yani yabancı uyruklu Yönetim Kurulu üyelerinin yüzdesi %40'tır. Çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri dikkate alınmadığındaysa 12 Yönetim Kurulu üyesinden altısı Fransız uyruklu değildir, yani uluslararası üyelerin yüzdesi %50'ye çıkmaktadır.

Sonuç olarak Kurul, mevcut yapısıyla, işlevini yerine getirmek ve Societe Generale Grubunun stratejisini tanımlama ve bu stratejinin uygulanmasını değerlendirmek görevini ifa etmek için gereken tüm becerileri bünyesine katmıştır.

AFEP-MEDEF KURALLARININ BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ BAKIMINDAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN DURUMU

	Son beş yılda şirket çalışanı, icra yetkilisi veya Yönetim Kurulu Üyesi ⁽²⁾ statüsü	Başka YK üyeliği görevinin bulunup bulunmadığı	Önemli ticari ilişkilerin varlığı	Bir şirket yetkilisi ile yakın aile bağı olup olmadığı	Önceki beş yıl içinde Şirket Kanuni Denetçisi olmama	On iki yıldan fazla bir süredir Şirket Yönetim Kurulu Üyesi olmama	Büyük hissedarların temsiliyetini yapma
Lorenzo BINI SMAGHI ⁽¹⁾	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Frédéric OUDÉA	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓
William CONNELLY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jerome CONTAMINE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Diane COTE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kyra HAZOU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
France HOUSSAYE	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Annette MESSEMER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gerard MESTRALLET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Juan Maria NIN GENOVA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Henri POUPART-LAFARGE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Johan PRAUD	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Lubomira ROCHET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Alexandra SCHAAPVELD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sebastien WETTER	x	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Not: ✓ simgesi bağımsızlık kriterinin yerine getirildiği, x 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 söz konusu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirkette.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, oydan yoksun Yönetim Kurulu Üyesi Jean-Bernard Levy'nin de bağımsızlık kriterlerini karşıladığını temin etmiştir.

İŞİNE BAĞLI YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

2021'de, Lorenzo Bini Smaghi bütün Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmiştir.

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

- Yönetim Kurulu için %96 (2020'de %97);

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) için %98 (2020'de %100);
- Risk Komitesi (CR) için %98 (2020'de %97);
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi (CONOM) için %97 (2020'de %100) ve
- Ücret Komitesi (COREM) için %100 (2020'de %98).

	CA		CACI		CR		CONOM		COREM	
	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı
2021'deki Katılım										
Lorenzo BINI SMAGHI	15	%100								
Frédéric OUDÉA	15	%100								
William CONNELLY	15	%100			10	%100	8	%100		
Jerome CONTAMINE	15	%100	10	%100					6	%100
Diane COTE	15	%100	10	%100	2 ⁽¹⁾	%100				
Kyra HAZOU	15	%100	10	%100	10	%100				
France HOUSSAYE	15	%100							6	%100
Annette MESSEMER	15	%100	10	%100	10	%100				
Gerard MESTRALLET	14	%93					8	%100	6	%100
Juan Maria NIN GENOVA	14	%93			10	%100			6	%100
Henri POU PART-LAFARGE	7	%87,5					4	%100		
Johan PRAUD	8	%100								
Lubomira ROCHET	12	%80					7	%87,5		
Alexandra SCHAAPVELD	13	%87	9	%90	9	%90				
Sebastien WETTER	8	%100								
2020'de yapılan toplantı sayısı		15		10		10		8		6
Ortalama katılım oranı (%)		%96		%98		%98		%97		%100

(1) 1 Kasım 2021'de atandı.

KATI ETİK KURALLARA TABİ YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE OYDAN YOKSUN YÖNETİM KURULU ÜYESİ

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 söz konusu yayımlanma tarihinde piyasada Societe Generale finansal araçlarına müdahale etmekten imtina edeceklerdir.
- Societe Generale'in finansal araçları ile veya Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 Maddesindeki anlamı dahilinde göre doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale'in kontrolünde bulunan borsada işlem bir şirketin finansal araçlarında spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır.
 - 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 Kurulunun 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 yasalarını 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 Universal Tescil Belgesinin hazırlanması üzerine yapacağı talep üzerine, (iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin herhangi bir zamanda yapacağı talep üzerine ve (iv) önceki beyanını kısmen veya tamamen geçersiz kılan bir olayın meydana gelmesinin ardından 10 iş günü içinde 14.1 ve 14.3'te belirtilen durumların mevcut olup olmadığı hakkında yeminli beyanda bulunacaktır.

DAHİLİ KURALLAR "19. MADDE: OY HAKKI OLMAYAN YÖNETİM KURULU ÜYESİ" BÖLÜMÜNDEN ALINTI

Oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır ve özel Komitelerin toplantılarına danışman sıfatıyla katılabilir. Yönetim Kurulu Üyeleri ile aynı etik, gizlilik ve deontoloji kurallarına tabidir. Dahili Kuralların 2, 3.2, 3.3, 4.1, 4.2, 4.3, 7.1, 7.4, 14, 17 ve 18. Maddeleri oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi için geçerlidir.

2021'de, bir Yönetim Kurulu Üyesinin bir toplantıya katılmamasının talep edilmesiyle sonuçlanan hiçbir çıkar çatışması durumu bulunmamaktaydı.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN BELİRLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMA YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Genel Kurul tarafından atanan yönetim kurulu üyeleri, Dahili Kuralların 16. Maddesinin hükümleri uyarınca, görevde altı ayı doldurduktan sonra en az 600, bir yılı doldurduktan sonra ise 1.000 hisseye sahip olmak zorundadır. 1 Ocak 2022 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 kaçınılmalıdır.

Çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-25. Maddesi uyarınca elde Societe Generale hissesi tutma yükümlülüğüne tabi değildir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları da belirli yükümlülüklerle tabidir (bkz. sayfa 136 - Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri).

Yönetim Kurulu Üyeleri ve oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi



Doğum tarihi: 29 Kasım 1956
Uyuşuğu: İtalyan
İlk atama tarihi: 2014
Görev süresi sona erme tarihi: 2022
2.174 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
Tours Societe Generale, 75886
Paris Cedex 18

Lorenzo BINI SMACHI

Yönetim Kurulu Başkanı

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş

Lorenzo Bini Smaghi, Université Catholique de Louvain'den (Belçika) İktisadi Bilimler Diplomasına ve Chicago Üniversitesi İktisadi Bilimler alanında doktora derecesine sahiptir. Kariyerine 1983 yılında Bank of Italy'de Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başladı. 1994'te Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Birimi Başkanı olarak atandı. Ekim 1998'de İtalya Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'nda Uluslararası Mali İlişkiler Genel Müdürlüğü görevini üstlendi. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı olarak görev 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 - 2019 yılları arasında Italgas'ın (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptı. 2015'ten bu yana Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

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



Doğum tarihi: 3 Temmuz 1963
Uyuşuğu: Fransız
İlk atama: 2009
Görev süresi sona erme tarihi: 2023
243.660 adet hissesi bulunmaktadır.
Société Générale Actionariat (Fon E)
üzerinden 2.465 adet hissesi vardır
İş adresi:
Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Frédéric OUDEA

İcra Kurulu Başkanı

Özgeçmiş

Frederic Oudea, Fransa'da Ecole polytechnique ve École nationale d'administration okulundan mezundur. 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 bulundu. 1995 yılında Societe Generale'e katıldı ve ardından Londra'daki Kurumsal Bankacılık Şubesinin Müdür Yardımcılığı ve Müdürlüğü görevlerini yürüttü. 1998 yılında Hisse Senetleri Departmanında Küresel Denetim ve Geliştirme Müdürü olarak atandı. Mayıs 2002'de Societe Generale Grubunun Mali İşler Müdür Yardımcısı ve daha sonra Ocak 2003'te Mali İşler Müdürü oldu. 2008'de Grubun İcra Kurulu Başkanlığı görevine atandı. Mayıs 2009'dan Mayıs 2015'e kadar Societe Generale Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini yürüttü. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin birbirinden ayrıldığı Mayıs 2015'ten bu yana İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ecole polytechnique Vakfı'nın Başkanı ve Ecole polytechnique Yönetim Kurulu üyesidir.

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 Şubat 1958

Uyruğu: Fransız

İlk atama tarihi: 2017

Görev süresi sona erme tarihi: 2025

2.173 adet hissesi bulunmaktadır.

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

William Connelly, Washington D.C.'deki Georgetown Üniversitesi'nden mezundur. 1980-1990 yılları arasında ABD, İspanya ve Birleşik Krallık'ta Chase Manhattan Bankasında görev yaptı. 1990-1999 yılları arasında, Barings ve ardından ING Barings'te İspanya Birleşme ve İktisaplar Departmanı Başkanı olarak çalıştı ve sonrasında Batı Avrupa Kurumsal Finans Başkanı olarak atandı. 1999-2016 yılları arasında, ING Bank N.V.'de (Hollanda) Yatırım Bankacılığı Bölümünde çeşitli görevlerde bulundu. En son, Küresel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Başkanlığı ve İcra Komitesi üyeliğinin yanı sıra 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 Başkanı:**
Amadeus IT Group (İspanya) (2019'dan beri Yönetim Kurulu Üyesi) ve Başkan (2021'den beri).

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

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

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.



Doğum tarihi: 23 Kasım 1957

Uyruğu: Fransız

İlk atama tarihi: 2018 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2022

1.069 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi:

Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Jerome CONTAMINE

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ücret Komitesi Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi

Özgeçmiş

Jérôme Contamine, Fransa'da *École polytechnique*, ENSAE ve *École nationale d'administration* okulundan mezundur. *Cour des Comptes*'te (Fransa'da kamu fonlarının kullanımını denetlemekle görevli üst makam) dört yıl denetçi olarak görev yaptıktan sonra, Total'de çeşitli operasyonel pozisyonlarda bulundu. 2000'den 2009'a kadar Veolia Environnement'in Mali İşler Müdürü olarak görev yaptı. 2006'dan 2017'ye kadar Valeo'da Direktör olarak görev yaptı. 2018 yılına kadar bu görevi sürdürdüğü 2009 yılında Sanofi Mali İşler Müdürü oldu.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi:**
TOTALENERGIES (2020'den beri).

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- **Başkan:**
Sigateo (2018'den beri)

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Valeo (Fransa) (2006 - 2017).

**Diane COTE**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi ve Risk Komitesi Üyesi (1 Kasım 2021'den beri)

Özgeçmiş

Diane Cote, Ottawa Üniversitesi Finans ve Muhasebe bölümünden mezun olmuştur. 1992'den 2012'ye kadar Kanada ve Birleşik Krallık'ta çeşitli sigorta şirketlerinin (Prudential, Standard Life ve Aviva) Denetim, Risk ve Finans Bölümlerinde önemli görevler üstlendi. 2012 yılından 1 Şubat 2021 tarihine kadar, Baş Risk Sorumlusu ve Londra Menkul Kıymetler Borsası Grubu (LSEG) İcra Komitesi Üyesi olarak görev yaptı.

Doğum tarihi: 28 Aralık 1963

Uyruğu: Kanadalı

İlk atama tarihi: 2018 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2022

1.000 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi:

Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:**

- Yönetim Kurulu Üyesi:
X-Forces Enterprises (Birleşik Krallık)
(16 Nisan 2021'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Novae Syndicates Limited (Birleşik Krallık)
(2015 - 2018),
LCH SA (2019'dan 1 Şubat 2021'e kadar).

**Kyra HAZOU**

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

Özgeçmiş

Kyra Hazou, Washington DC'deki Georgetown Üniversitesi'nden Hukuk diplomasıyla mezun oldu. Londra ve New York'ta avukat olarak çalıştıktan sonra 1985'ten 2000'e kadar Salomon Smith Barney/Citibank'ın Murahhas Üyesi ve Bölge Baş Danışmanı olarak atandı. Daha sonra, 2001-2007 yılları arasında Londra'da icra yetkisi olmayan Yönetim Kurulu Üyeliği ve Finans Hizmetleri Denetim ve Risk Komitesi üyeliği pozisyonlarında bulundu.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.

Doğum tarihi: 13 Aralık 1956 **Uyruğu:**

Amerikan/İngiliz

İlk atama tarihi: 2011

Görev süresi sona erme tarihi: 2023

1.086 adet hissesi bulunmaktadır.

İş adresi:

Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18



France HOUSSAYE

Çalışanlar tarafından seçilen yönetim kurulu üyesi
Harici İş Fırsatları Başkanı, Bölgesel Ticaret Departmanı, Rouen (Normandiya)
Ücret Komitesi Üyesi:

Özgeçmiş

1989 yılından bu yana Societe Generale'de görev yapmaktadır.

Doğum tarihi: 27 Temmuz 1967
Uyruğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2009 Görev süresinin sona erdiği tarih: 2024
İş adresi:
Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Yok.

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.



Annette MESSEMER

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

Özgeçmiş

Alman vatandaşı Annette Messemer, Bonn Üniversitesi'nden (Almanya) Siyaset Bilimi alanında doktora derecesine, Tufts Üniversitesi (ABD) Fletcher School'dan Uluslararası Ekonomi yüksek lisans derecesine ve Paris Sciences Po'dan lisans derecesine sahiptir. Kariyerine, Frankfurt ve Londra'da çalışmadan önce 1994 yılında New York'ta JP Morgan'da yatırım bankacılığı alanında başladı. 2006 yılında Kıdemli Bankacı olarak JP Morgan'dan ayrılarak Merrill Lynch'e Genel Müdür ve Alman bağlı ortaklığının İcra Komitesi üyesi olarak katıldı. 2010 yılında, Alman Maliye Bakanlığı tarafından WestLB Denetim Kuruluna atandı ve ardından 2013 yılında göreve başladığı Commerzbank'ta Haziran 2018'e kadar Grup İcra Komitesi üyesi ve kurumsal ve kuruluşsal müşteriler Kurul üyesi olarak görev yaptı.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Savencia S.A. (2020'den beri),
Imerys S.A. (2020'den beri).
- Denetim Kurulu Üyesi:
Siemens AG (Almanya) (2021'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Essilor International SA (2016 - 2018),
Essilor International SAS (2018'den Mart 2020'ye kadar),
Essilorluxottica (2018'den Mayıs 2021'e kadar).
- Denetim Kurulu Üyesi:
K+S AG (Almanya) (2013 - 2018).



Doğum tarihi: 1 Nisan 1949 **Uyruğu:** Fransız
İlk atama tarihi: 2015 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2023
1.200 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Gerard MESTRALLET

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

Özgeçmiş

Gerard Mestrallet, Fransa'da École polytechnique ve École nationale d'Administration okulundan mezundur. 1984 yılında Başkan Özel Danışmanı ve ardından endüstriyel ilişkilerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Compagnie Financiere de Suez'e katılmadan önce Fransız idaresinde 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 ve Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux'un Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlendi ve daha sonra 2001'de Suez'in Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Temmuz 2008'den Mayıs 2016'ya kadar ENGIE'nin (daha önce GDF SUEZ) Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı makamlarının ayrılmasından sonra 2016'dan Mayıs 2018'e kadar Yönetim Kurulu Başkanlığı olarak görev yaptı.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- **Başkan:**
Fransız AI Ula Kalkınma Ajansı
(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:**
ENGIE (2016 - 2018), SUEZ (2008 - 2019)
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
SUEZ (2019 - 2020).
- **Denetim Kurulu Üyesi:**
Siemens AG (Almanya) (2013 - 2018).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Saudi Electricity Company (Suudi Arabistan) (2018 - 2020).



Doğum tarihi: 10 Mart 1953
Uyruğu: İspanyol
İlk atama tarihi: 2016
Görev süresi sona erme tarihi: 2024
1.629 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Juan Maria NIN GENOVA

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Risk Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesi

Özgeçmiş

Juan Maria Nin Genova, Deusto Üniversitesi (İspanya) ve London School of Economics and Political Sciences (Birleşik Krallık) mezunudur. Kariyerine İspanya Avrupa Topluluğu ile İlişkiler Bakanlığı'nda Program Yöneticisi olarak başlayan bir avukat ve ekonomisttir. Ardından, 1980'den 2002'ye kadar Santander Central Hispano'da Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 2007'ye kadar Banco Sabadell'de Yardımcı Danışmanlık görevini üstlenmiştir. 2007'de La Caixa İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. Temmuz 2011'de CaixaBank'ta Başkan Vekili ve Danışman Yardımcılığı görevlerini üstlendi ve bu görevleri 2014'e kadar sürdürdü.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**
Promociones Habitat (İspanya) (2018'den beri), Itinere Infraestructuras (İspanya) (2019'dan beri), Mora Banc (Andorra) (Mayıs 2021'den beri).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Azora Capital SL (İspanya) (2014'ten beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
DIA Group SA (İspanya) (2015 - 2018),
Grupo de Empresas Azvi SL (İspanya) (2015 - 2019),
Azora Gestion (İspanya) (2018-2019).



Doğum tarihi: 10 Nisan 1969
Uyruğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2021
Görev süresi sona erme tarihi: 2025
 1.000 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
 48, rue Albert Dhalenne
 93400 Saint-Ouen-sur-Seine

Henri POU PART-LAFARGE

Alstom Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı
 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesidir.

Özgeçmiş

Henri Poupart-Lafarge, Fransa'da Ecole Polytechnique, Ecole Nationale des Ponts et Chaussées ve Massachusetts Teknoloji Enstitüsü (MIT) mezunudur. Kariyerine 1992'de Washington DC'deki Dünya Bankası'nda başladı ve 1994'te Fransa Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'na geçti. 1998 yılında Alstom'a Yatırımcı İlişkileri Başkanı olarak katıldı ve Yönetim Kontrolünden sorumluydu. 2000 yılında Alstom'da İletim ve Dağıtımdan Sorumlu Mali İşler Başkanı olarak atandı ve bu görev 2004 yılına kadar devam etti. 2004'ten 2010'a kadar Alstom Grubunun Mali İşlerden Sorumlu Başkanı olarak görev yaptı ve 2010'dan 2011'e kadar Alstom Grid'in Başkanı oldu. Başkan ve CEO olarak atanmadan önce 4 Temmuz 2011'de Alstom Transport'un Başkanı oldu. 1 Şubat 2016'dan beri Alstom'un Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:
Alstom (2016'dan beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Yönetim Kurulu Üyesi:
Vallourec (Fransa) (2014'ten 2018'e kadar),
Transmashholding (Rusya) (2012'den 2019'a kadar).



Doğum tarihi: 9 Kasım 1985
Uyruğu: Fransız
İş adresi:
 Tours Societe Generale,
 75886 Paris Cedex 18

Johan PRAUD

Müşteri Hizmetleri Danışmanı, Müşteri Hizmetleri Merkezi

Özgeçmiş

2005 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: 8 Mayıs 1977
Uyuşu: Fransız/ Bulgar
İlk atama tarihi: 2017
Görev süresi sona erme tarihi: 2025
1.000 adet hissesi bulunmaktadır.
İş adresi:
Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Lubomira ROCHET

JAB Holding Company'de ortak
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesidir.

Özgeçmiş

Lubomira Rochet, Fransa'da Ecole normale superieure ve Sciences Po ve Bruges, Belçika'da Avrupa Koleji mezunudur. 2003-2007 yılları arasında Sogeti (Capgemini) Strateji Başkanı olarak görev yaptı. 2008'de Microsoft'a geçerek Fransa'da 2010 yılına kadar İnovasyon ve Startup Şirketler Başkanlığı görevini yürüttü. 2010 yılında Valtech'e katıldı ve 2012 yılında İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Lubomira, 2014'ten Mayıs 2021'e kadar L'Oreal'in Dijital Baş Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesi olarak görev yaptı.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:**

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Alan (Temmuz 2021'den beri).

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Keurig Dr Pepper*, Krispy Kreme Donuts*
(1 Haziran 2021'den beri).

Borsada işlem görmeyen yabancı şirketlerde:

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Bally*, Espresso House*, Gardyn*, NVA
Petcare*, Panera*, Pret A Manger*, You &
Mr Jones* (1 Haziran 2021'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Founders Factory Ltd.**
(Birleşik Krallık) (2016'dan 31
Mayıs 2021'e kadar).

* Group JAB Holding company

**L'Oreal Group.



Doğum tarihi: 5 Eylül 1958
Uyuşu: Hollandalı
İlk atama tarihi: 2013
Görev süresi sona erme tarihi: 2025
3.069 adet hissesi bulunmaktadır.
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 üyesi

Özgeçmiş

Alexandra Schaapveld, Oxford Üniversitesi (Birleşik Krallık) Siyaset, Felsefe ve İktisat'tan dereceye sahiptir ve Rotterdam Erasmus Üniversitesi'nden (Hollanda) Kalkınma Ekonomisi yüksek lisans sahibidir. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO Group'ta başlamış ve 1984 - 2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı Bölümünde çeşitli pozisyonlarda bulunmuştur. Özellikle, bankanın büyük kurumsal müşterileriyle ilgilenmekten sorumluydu. 2008 yılında Royal Bank of Scotland Group'a geçti ve burada Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Başkanı olarak atandı.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:**

- **Denetim Kurulu Üyesi:**
Bumi Armada Berhad (Malezya)
(2011'den beri).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
3I PLC (Birleşik Krallık) (2020'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- **Denetim Kurulu Üyesi:**
Vallourec SA (2010 - 2020), FMO
(Hollanda) (2012 - 2020).



Doğum tarihi: 10 Temmuz 1971

Uyruğu: Fransız

3.165 adet hissesi bulunmaktadır.

Société Générale Actionnariat (Fon E)

üzerinden 5.112 adet hissesi vardır

İş adresi:

Tours Societe Generale,
75886 Paris Cedex 18

Sebastien WETTER

Societe Generale'in uluslararası finans kuruluşlarıyla olan kapsama alanını yöneten bankacı, Finansal Kurumlar kapsama ekipleri Küresel Operasyon Başkanı

Özgeçmiş

Sebastien Wetter, Temel Fizik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir ve Lyons Business School'dan (EM Lyon) mezun olmuştur. Kariyerine 1997 yılında Societe Generale'de Societe Generale bireysel bankasının Strateji ve Pazarlama Bölümünde başladı. 2002'den itibaren Grubun Organizasyon Danışmanlığı Departmanında çalışarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunda çeşitli görevler üstlendi ve Grup çapında katılımcı İnovasyon programının uygulanmasına yardımcı oldu. 2005'in sonunda Emtia Piyasası Departmanına küresel bir göreve sahip Operasyon Başkanı olarak katıldı, daha sonra 2008'de İş Geliştirme Başkanı oldu. 2010-2014 yılları arasında Grubun Genel Teftiş ve Denetim Birimi'nde Genel Sekreter olarak görev yaptı. 2014 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankası'nın Kapsama Bölümü'ne katıldı ve burada çeşitli pozisyonlarda bulundu: Önemli Fransız ve uluslararası müşteriler için Müşteri Yönetim Birimi Başkanı, ardından 2016'da Finansal Kurumlar kapsama ekipleri Küresel Operasyon Başkanı oldu. 2020'nin başından beri Societe Generale'in Finansal Kurumlar kapsama ekiplerini yöneten bir bankacıdır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

Yok.

Yok.



Doğum tarihi: 18 Mart 1955
Uyruğu: Fransız
İlk atama tarihi: 2021 **Görev süresinin sona erdiği tarih:** 2023 **İş adresi:**
22-30, avenue de Wagram, 75008 Paris

Jean-Bernard LEVY (Oy Hakkı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

EDF Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı
Oydan Yoksun Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş

Jean-Bernard Levy, Fransa'da Ecole polytechnique ve Telecom Paris Tech okulundan mezundur. 1978 - 1986 yılları arasında France Telecom'da mühendis olarak çalıştı. 1986 - 1988 yılları arasında dönemin Posta ve Telekomünikasyon Hizmetleri Bakan Yardımcısı Gerard Longuet'nin teknik danışmanlığını yaptı. 1988 yılında Matra Marconi Space'e Telekomünikasyon Uyduları Başkanı olarak katıldı ve 1993 yılına kadar bu görevde kaldı. 1993 - 1994 yılları arasında dönemin Fransa Sanayi, Posta, Telekomünikasyon Hizmetleri ve Dış Ticaret Bakanı Gerard Longuet'nin özel kalemi olarak atandı. Daha sonra, 1995-1998 yılları arasında Matra İletişim'in Başkanlığını ve İcra Kurulu Başkanlığını yaptı. 1998 - 2002 yılları arasında, Oddo et Cie'de İcra Kurulu Başkanı ve ardından Kurumsal Finansmandan sorumlu Yönetim Müdürü olarak görev yaptı. 2002 yılının Ağustos ayında İcra Kurulu Başkanı olarak Vivendi'ye katıldı. 2005'ten 2012'ye kadar Vivendi'nin Yönetim Kuruluna başkanlık etti. Aralık 2012'den Kasım 2014'e kadar Thales Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptı. Kasım 2014'ten beri EDF Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanıdır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Borsada işlem gören Fransız****şirketlerinde:**

- **Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:**
EDF* (2014'ten beri).
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**
Faurecia SA (Şubat 2021'den beri).

Borsada işlem görmeyen Fransız**şirketlerinde:**

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

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ GÖREVİ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından, Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak tayin etmiştir. Lorenzo Bini Smaghi'nin Yönetim Kurulu Üyeliği görev süresinin yenilendiği 23 Mayıs 2018 tarihli Ortak Genel Kurulun ardından, Yönetim Kurulu oybirliği ile Smaghi'nin yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmasına karar verdi. Yönetim Kurulu, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulda, Smaghi'nin üyeliğinin bir dönem daha uzatıldığını hissedarlara bildirecektir. Toplantı sonunda Yönetim Kurulu, kendisini yeniden Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine atamayı planlamaktadır.

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** Yönetim Kurulu Başkanı, istisnai 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 olan üst düzey ilişkilerde 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.

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ İLE İCRA KURULU BAŞKANININ YETKİLERİNİN AYRILMASI

Yönetim Kurulu Başkanından, yasaların İcra Kurulu Başkanına verdiği yetkilerin kapsamına girmeyen belirli, sınırlı görevleri yerine getirmesi istenir. Bu amaçla, Başkan ve İcra Kurulu Başkanı, Dahili Kuralların 5.6. Maddesi uyarınca birbirleriyle istişarelerde bulunurlar.

2021 YILI YÖNETİM KURULU BAŞKANININ FAALİYETLERİNE DAİR RAPOR

2021'de, Yönetim Kurulu Başkanı Grup işlerine haftada en az üç gün ayrılmıştır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve özel oturumlara başkanlık etti. Ayrıca, hemen hemen her Komite toplantısına katılmıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanıyla birlikte, yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin göreve getirilmesiyle ilgili prosedürleri denetlemiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin bireysel değerlendirmeleri de dahil olmak üzere Kurulun performansını değerlendirmek üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ile ayrı ayrı toplantılar yapmıştır. Avrupa Merkez Bankası ile birkaç kez toplantı yapmıştır. Ayrıca finans ve makro-ekonomi hakkındaki toplantılarda açılış konuşmaları yapmıştır. Lüksemburg ziyareti sırasında yetkililerle görüşmüştür. 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 düzenlemiştir. Son olarak, Başkan, Grubun yönetim sistemi hakkında yatırımcılara bilgi vermek için bir tanıtım turuna katılmıştır. Mevcut koşullar sebebiyle, çalışmalarının önemli bir bölümünü video konferans yoluyla gerçekleştirmektedir.

Yönetim Kurulunun uzmanlığı

Societe Generale Yönetim Kurulu Dahili Kuralları, Kurulun organizasyonu ve çalışmasıyla ilgili usulleri tanımlamaktadır. Kurallar 18 Mayıs 2021'de değiştirilmiştir.

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

Özellikle, Yönetim Kurulunun görev kapsamı aşağıdaki alanları içermektedir (bkz. Sayfa 633 ve 634, Dahili Kurallar, Madde 1 uyarınca):

- **stratejik odak ve operasyonlar:** Kurul, 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:** Kurul, yıllık sonuçların ve konsolide hesapların doğru ve güvenilir olmasını ve hissedarlara ve piyasaya açıklanan bilgilerin kaliteli olmasını sağlar. Yönetim Raporunu onaylar. Bilgi yayın ve iletim sürecini ve yayımlanacak ve iletilecek bilginin kalitesini ve güvenilirliğini denetler;

- **risk yönetimi:** Kurul, her tür küresel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve bunların uygulanmasını denetler. Bu amaçla, ekonomik ortamdaki 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. Özellikle 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 Başkan Yardımcısının/Yardımcılarının 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 kontrol açısından 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 kurul komitelerinin işleyişi, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve toplantılara katılımları ve bunlara dair periyodik değerlendirmelerin neticelerini gözden geçirir. Yılda bir kez Başkan ve İcra Kurulu Başkanı için yedekleme planını inceler. Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile işişare ettikten sonra, gerektiğinde Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasına önceden onay verir. Kurumsal yönetim raporunu hazırlar;
- **ücret politikası:** Kurul, Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücreti tahsis eder ve özellikle düzenlemeye tabi kişilere ilişkin olarak Grupta uygulanan ücret politikası ilkelerini belirler. İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının ücretini belirler ve Genel Kurul tarafından verilen yetkiler uyarınca performansa bağlı hisselerin dağıtımına karar verir. Yılda bir kez, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını görüşür;
- **önleyici kurtarma planı:** Kurul, 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. Dahili Kurallar Madde 6, sayfa 635). 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. Şirketle ilgili önemli konular hakkındaki tüm yararlı ve önemli bilgiler de Yönetim Kurulu Üyelerine aktarılır. Her Yönetim Kurulu Üyesi, görevlerini yerine getirebilmeleri için eğitim oturumlarına katılır.

Yönetim Kurulunun çalışmaları

2021 yılında, Yönetim Kurulu ortalama süresi üç saat olan 15 toplantı yapmıştır (2021'de 18 toplantı). Yönetim Kurulu Üyelerinin ortalama katılım oranı, 2020'deki %97'ye kıyasla toplantı başına ortalama %96 olmuştur. Bu toplantıların yanı sıra, Yönetim Kurulu güncel olayları görüşmek için bir dizi konferans görüşmesi yapmıştır.

Ayrıca Genel Yönetim ekibini, yedekleme planlarını, Şirketin organizasyonunu, üst yöneticilerin ücretlerini ve stratejik odağı değerlendirmek amacıyla İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının غيابında üç özel oturum düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulu, Mart ve Eylül aylarında düzenlenen iki stratejik seminerde Grubun stratejisini ve ana faaliyetlerini gözden geçirmiş ve rekabet ortamını incelemiştir.

Hali hazırda yürütülen çalışmalara ek olarak, Yönetim Kurulu, Societe Generale ve Credit du Nord ağırları arasındaki bağlantı ve 6 Ocak 2022'de piyasaya duyurulan ALD ile LeasePlan'ın birleşmesi üzerine çeşitli çalışma oturumları düzenlemiştir. Lyxor satışını da onaylamıştır.

Her yıl olduğu gibi Yönetim Kurulu yıllık, ara dönem ve üç aylık finansal tabloları onaylamış ve bütçeyi gözden geçirmiştir.

Kurul, 2021'de düzenleme gereklilikleri ışığında Grubun likidite profilini ve sermaye durumunu izlemeye devam etmiştir.

Aynı şekilde, her toplantıda, ABD makamlarıyla imzalanan uzlaşma anlaşmalarının ardından uygulamaya konulan iyileştirme programlarını da izlemiştir.

Bu anlaşmalar çerçevesinde, ABD federal mahkemelerinin 30 Kasım 2021 ve 2 Aralık 2021 tarihli kararları ile ABD Adalet Bakanlığı'nın (DOJ) ilk olarak Societe Generale'in sunduğu IBOR faiz oranları ve Libya karşı taraflarını ilgilendiren belirli işlemlerle ve ikinci olarak ABD ekonomik yaptırımlarına uyum ile ilgili olarak açtığı dava kesin olarak reddedilmiştir. Mahkemelerden davaların reddini talep eden Adalet Bakanlığı, Bankanın ilgili kovuşturma erteleme anlaşmaları (DPA) kapsamındaki yükümlülüklerine tamamen uyduğunu kabul etti. Haziran 2018 tarihli DPA, Libya meselesine odaklanan bir çözüme (convention judiciaire d'interet public, "CJIP") ilişkin olarak Societe Generale ve Fransız Başsavcılığı (Parquet national financier, "PNF") arasında eş zamanlı olarak imzalandı. Bu konuda, PNF, Societe Generale'in CJIP kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul etmesinin ardından Aralık 2020'de Societe Generale aleyhindeki kamu davasına ilişkin yasal işlemlerin sona erdirilmesi emri çıkarmıştır.

Yönetim Kurulu, uyum programını güçlendirmeye ve kurallara ve dürüstlüğe uyumun Grubun kurumsal kültürünün temel taşları olmasını sağlamaya devam edecektir.

Yönetim Kurulu, 15 Aralık 2021 tarihli toplantısında, 4 Kasım 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ortaya koyduğu yönetim organlarında çeşitlilik hedeflerinin uygulanmasını gözden geçirmiştir. Bu çeşitlilik politikası Bölüm 3.1.5, "Societe Generale'de Çeşitlilik Politikası"nda açıklanmıştır.

Kurul, 2021 yılında aşağıdaki ana konuları ele almıştır:

Yönetim Kurulu tarafından ele alınan konular		
Kurumsal ve sosyal sorumluluk (KSS) stratejisi	Bütçe	ASIA
Bilgi sistemleri ve BT güvenliği, özellikle siber güvenlik	ICAAP/ILAAP	KB, Afrika, Asya, Rusya, Uluslararası Bireysel Bankacılık
İnovasyon	Çözüm ve iyileştirme planları	Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS)
İnsan Kaynakları	Societe Generale'in Menkul Kıymet Bazlı Swap Aracısı olarak SEC'e Kaydedilmesi	Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Credit du Nord)
Grup çapında Kültür ve Davranış programının gözden geçirilmesi	Risk haritalama ve risk iştahı	ALD
Uyum	Universal Tescil ve finans dışı performans beyanı	Lyxor
İyileştirme planları, özellikle yolsuzlukla mücadele girişimleri, yaptırımlar ve ambargolar	BK ve Avustralya'da kabul edilen Modern Kölelik Yasası	Boursorama
Risk iştahı	Genel Kurul	SGSS stratejik planı

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. Kurul, Fransa İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu'na (ACPR) sunulan iç kontrole ilgili Yıllık Raporları ve ayrıca ACPR ve ECB'nin denetimlerinden sonra takip yazılarına verilen yanıtları gözden geçirmiştir.

Ayrıca İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ve Yönetim Kurulu Başkanının 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 Kurulu Üyelerine (bkz. sayfa 90) ve oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesine tazminat ödenmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, özellikle görev süreleri bitecek olan Üyelerin yeniden atanmasıyla ilgili kararlar olmak üzere görüşülmek üzere Yıllık Genel Kurula sunulacak kararları hazırlamış ve onaylamıştır.

Kurul, her yıl değerlendirme yoluyla işleyişle ilgili bir gözden geçirme yapmaktadır. Bu değerlendirme, her üç yılda bir harici bir danışmanlık firması tarafından gerçekleştirilir ve diğer yıllarda, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından yapılan görüşme ve anketlere dayanır. Geçen yıl (2020) olduğu gibi, değerlendirme yine dâhili olarak yapılmıştır. 2019 yılında değerlendirme harici bir firma tarafından yapılmış olup, 2022 yılında tekrarlanacaktır. 2021 yılı değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde verilmiştir (bkz. sayfa 89).

Aynı şekilde ve her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu Genel Yönetim için yedekleme planlarını görüşmüştür. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından hazırlanan bu yedekleme planlarında, görev süreleri sona eren üyelerin yerini alacak olan kişilerle beklenmedik durumlarda göreve getirilecek kişiler ayrı ayrı belirtilir.

9 Şubat 2022 tarihinde yapılan toplantıda Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının nicel ve nitel hedeflerine ilişkin Ücret Komitesi tarafından sunulan teklifleri onaylamıştır. İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerinin genel yapısıyla ilgili genel ilkeler büyük ölçüde aynı kalmıştır (bkz. 3.1.6).

2021 yılında, gerektiğinde Genel Yönetimin yapacağı bir sunumun ardından stratejik veya iş kolları ile ilgili konuların masaya yatırılmasından sorumlu bir Yönetim Kurulu Üyesinin kullanılması sistematik hale getirilerek Kurul içi çalışma yöntemi iyileştirilmiştir. Bu süreç, yapılan çalışmanın özünü güçlendirmiştir ve her Yönetim Kurulu Üyesinin katılımına ağırlık katmıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu, 18 Mayıs 2021'den itibaren iki yıllık bir süre için oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Jean-Bernard Levy'nin bilgi ve tecrübelerinden yararlanmıştır. Levy'nin görevlerinden biri de, enerji dönüşümüyle ilgili konularda Yönetim Kurulu'na yardımcı olmaktır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl içinde, bir yanda herhangi bir şirket yetkilisi veya bir şirketin %10'unu aşan oy hakkına sahip pay sahipleri ile diğer yanda Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-3 uyarınca anılan şirket yetkilisinin/pay sahibinin kontrolünde bulunan başka bir şirket arasında doğrudan veya başka bir aracı vasıtasıyla yeni bir anlaşma yapılmamıştır. Bu değerlendirmeye, olağan faaliyetler çerçevesinde ve normal koşullar altında yapılan anlaşmalar dahil değildir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu 2021 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.

Gerekirse Yönetim Kurulu bu dört Komiteye ek olarak bir veya daha fazla özel Komite oluşturabilir.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ	
5 Yönetim Kurulu Üye Sayısı	%100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı
%80 Kadınların oranı	
10 2021'de yapılan toplantı sayısı	%98 2021'de ortalama katılım

RİSK	
6 Yönetim Kurulu Üye Sayısı	%100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı
%67 Kadınların oranı	
10 2021'de yapılan toplantı sayısı	%98 2021'de ortalama katılım

ÜCRET KOMİTESİ	
4 Yönetim Kurulu Üye Sayısı	100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı(1)
%25 Kadınların oranı	
6 2021'de yapılan toplantı sayısı	%100 2021'de ortalama katılım

ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ	
4 Yönetim Kurulu Üye Sayısı	%100 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı
%25 Kadınların oranı	
8 2021'de yapılan toplantı sayısı	%97 2021'de ortalama katılım

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri hariç.

Her bir Komite en az dört üyeden oluşmaktadır. Hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi ikiden fazla Komitenin üyesi değildir. 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 ettiğinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Risk Komitesi aşağıdaki Yönetim Kurulu Üyelerini içermektedir. William Connelly (Başkan), Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld, Jerome Contamine ve Juan Maria Nin Genova ile Kasım 2021'den beri Diane Cote.

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.

Aralık 2021'de ABD Risk Komitesi New York'ta toplanmıştır.

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

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2022 itibarıyla Denetim ve İç Kontrol Komitesi beş bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır: Diane Cote, Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld ve Jerome 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 mali tabloların iç kontrolünün 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 ve ayrıca iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.
- 10.2** Komite, özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
- a) finansal bilgilerin oluşturulması sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçte bir aksaklık durumunda düzeltici tedbirlerin alınmasının sağlanması; geçerli durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamaya yönelik tavsiyelerde bulunulması;
 - 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 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 Yönetim Kuruluna sunulması;
 - d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
 - e) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19 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 mali bilgilerin hazırlanmasına ve işlenmesine yönelik usuller bakımından iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkililiğinin takibinin sağlanması. Bu amaçla Komite özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
 - Grubun daimi kontrol çerçevesindeki üç aylık göstergelerinin gözden geçirilmesi,
 - iş segmentlerinin, bölümlerin ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrollerinin gözden geçirilmesi,
 - Grubun periyodik takip programının incelenmesi ve İç Kontrol Departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
 - bankacılık ve mali piyasaları düzenleyen kurumlardan gelen takip yazılarının incelenmesi ve bu yazılara verilecek yanıtların taslağı hakkında görüş bildirilmesi;
 - h) iç kontrol düzenlemelerine uyum amacıyla hazırlanan raporların gözden geçirilmesi.
- 10.3** Komite, hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol de 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 edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.
- 10.5** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, iç kontrol birimlerinin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarını ve ayrıca Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri de görüşmelere dahil eder.
- 10.6** Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun mali bilgiye ve muhasebe bilgisine veya kanuni denetim becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlandığı şekilde bağımsızdır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi 2021 Faaliyet Raporu

Komite, 2020'de 12 kez toplanırken, 2021'de on kez toplanmıştır. Katılım oranı 2020'de %100 iken %98 olmuştur.

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 sunumundan önce ve yönetimin katılımı olmaksızın Kanuni Denetçilerle görüşmüştür. Kanuni Denetçiler, yılın ilk döneminde Önemli Denetim Konularını ayrıntılı olarak sunmuştur. Şirket yetkililerinden biri hesap kapanış toplantılarına katılarak ilgili çeyrek dönemdeki önemli olayları Komiteyle görüşmüştür.

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

İç kontrol birimlerinin (Denetim, Risk ve Uyum Departmanları) başkanları ve Mali İşler Başkanı her toplantıda yönetim kuruluna bilgi vermektedir. Komite, iç kontrolle ilgili Yıllık Raporu gözden geçirmiştir.

ABD Merkez Bankası, Finansal İşlemler Otoritesi, Avrupa Merkez Bankası ve Fransız bankacılık ve sigortacılık denetleme kurumu (ACPR) dahil olmak üzere gözetim makamları tarafından yapılan teftişlerin ardından birkaç gündem maddesi iç kontrol konularına ve iyileştirme planlarının izlenmesine ayrılmıştır. Komite, sürekli kontrolün zorunlu seviyeye getirilmesine yönelik çalışmaları üç ayda bir gözden geçirmiş ve Genel Teftiş ve Denetim Departmanı tarafından yapılan çalışmaları düzenli olarak değerlendirmiştir. Önemli uyum sorunları hakkında Komiteye bilgi verilmiştir.

Komite üyeleri (Ağustos 2021'e kadar Diane Cote hariç), Risk Komitesi olarak görev yapan ve ABD merkezli işletmelerin denetimlerini yürüten ABD Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalara katılmıştır.

Genel Teftiş Departmanı ve denetim ekiplerinin çalışma planlarını gözden geçirmiş ve denetim tavsiyelerine ilişkin prosedürleri takip etmiştir. Komite, Grup kuralları uyarınca ana bağlı ortaklıkların Denetim Komitelerinin faaliyetleri hakkında bilgilendirilmiştir.

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

Komite yıl boyunca aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- 2021 yılında gerçekleştirilen satış ve iktisap işlemlerinin gözden geçirilmesi;
- GDPR risklerinin gözden geçirilmesi;
- ESEF raporlaması;
- Societe Generale'in Menkul Kıymet Bazlı Swap İşlemleri Aracısı olarak SEC'e Tescili;
- dışarıdan sağlanan faaliyetlerin kontrolü;
- finansal tabloların onaylanması dışındaki hizmetlere genel bakış;
- 2021 ücretlerinin ve ortak kanuni denetçiler tarafından sağlanan 2022 bütçesinin gözden geçirilmesi;
- Universal Tescil Belgesi ve Finans Dışı Performans Beyanı;
- kara para aklamanın önlenmesi/terörün finansmanı ile mücadelenin (AML/CFT) yönetimi ve iç kontrolü;

- MARK (Küresel Piyasalar) ile ilgili kontroller;
- İç Kontrol Sertifikasyonu (I2C) sonuçlarının sunumu;
- Grubun finansal güvenlik sistemine ilişkin şirket raporları ve konsolide raporlar;
- piyasa bütünlüğü (özel bankacılık faaliyetlerinin ayrılması, türevlere ilişkin ABD ve AB düzenlemeleri, piyasanın kötüye kullanılması, endeksler ve karşılaştırma ölçütleri, personel tarafından müşteri emirlerinin en iyi şekilde gerçekleştirilmesi);
- müşterinin korunması (arabulucuya bildirilen raporların/şikayetlerin yönetimi).

Komite, New York ziyaretinde kontrol fonksiyonları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla görüşmüştür.

Denetim programını ve kanuni denetçi ücretlerine ilişkin 2022 yılı bütçesini görüşmüştür.

RISK KOMİTESİ

1 Ocak 2022 itibarıyla, Risk Komitesi altı bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Diane Cote, Kyra Hazou, Annette Messmer, Alexandra Schaapveld, William Connelly ve Juan Maria Nin Genova. Komiteye William Connelly 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 risklerin değerlendirilmesinde gerekli niteliklere fazlasıyla sahiptirler.

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 aşağıdakilerden sorumludur:

- a) risk iştahıyla ilgili belgeler hakkında Yönetim Kurulu görüşmelerinin 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 Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Kanuni Denetçiler tarafından hazırlanan iç yazışmalar ışığında risk kontrolü ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesiyle ilgili politikanın 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 bir şekilde yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.
- h) Ücret Komitesinin görev kapsamına müdahale etmeden, 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) Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk hakkındaki kılavuz ilkeleriyle ilişkili risklerin ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergelerin gözden geçirilmesi;

- j) Şirketin ABD'deki operasyonlarıyla ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Merkez Bankasının Gelişmiş İhtiyat Standartları Kuralları ve gözetim makamları tarafından yayımlanan yönergeler ("denetim yönergeleri") uyarınca gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken işbu maddenin ayrılmaz bir parçası olan ve onu tamamlayan özel bir tüzüğe göre hareket eder. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından yürütülen çalışmaları onaylamak üzere Yönetim Kuruluna raporlar.
- k) Para ve Finans Kanunu'nun L. 561-4-1 Maddesinde atıfta bulunulan kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele politikasının, L. 561 36 -1 maddesinin II. fıkrasının hükümlerine uymak için uygulamaya konan sistem ve prosedürlerin ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele, varlıkların dondurulması ve fonların veya ekonomik kaynakların sağlanmasının veya kullanımının yasaklanması ile ilgili önemli olayları ve eksiklikleri düzeltmek için uygulanması gereken düzeltici tedbirlerin ve bunların etkinliklerinin gözden geçirilmesi.
- 11.3 Komite Şirketin risk durumunu ilgilendiren tüm konularda bilgi alır. Risk Yönetiminden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi veya dış uzmanlardan hizmet alabilir.
- 11.4 Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol 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 Kuralları anlamında bağımsızdır.

Risk Komitesinin 2021 yılı Faaliyet Raporu

Risk Komitesi 2020'de 11 kez, 2021'de ise on kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2020'de %97 iken %98 olmuştur.

Her toplantıda Komite hem ihtiyati açıdan hem de muhasebe açısından riskleri ve sonuçlarını kapsamlı bir şekilde gözden geçirmiştir.

Baş Risk Görevlisi, her toplantıda risk ortamındaki değişiklikler ve önemli olaylar 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 ile operasyonel riskler dahil her tür riski içeren risk göstergeleri tablosunu düzenli olarak alır. Özellikle aşağıdaki konuları gözden geçirmiştir:

- risk limitleri (piyasa riskleri dahil);
- Grup kurtarma planı;
- Grup çözüm planı;
- Grubun maliyet geri kazanım mekanizması;
- Societe Generale'in Menkul Kıymet Bazlı Swap İşlemleri Aracısı olarak SEC'e Tescili;
- iklim ve çevre ile ilgili riskler;
- likidite riski;
- faiz oranı riski;
- kur riski;
- kredi riski;
- piyasa riski;
- operasyonel risk;
- dava riski;
- ürün ve hizmet fiyatlamasına riskin dahil edilmesi;

- riskin tazminat politikasına dahil edilmesi;
- yeni ürünler;
- Brexit;
- siber dayanıklılık;
- veri toplama kaynakları;
- Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Credit du Nord);
- Grup bünyesinde muhabir bankacılık;
- MARK (Küresel Piyasalar);
- uyum, denetim ve risk bölümlerinin performansı ve değerlendirmesi.

Komite, 2021'de bazı gündem maddelerini Fransa ağlarının (BDDF, Credit du Nord) dönüşümüne ve iklim ve çevre ile ilgili risklere ayırdı. Vergi ihtilafları dahil başlıca ihtilaflar hakkında bilgi almıştır. Risk Departmanının yapısını gözden geçirmiştir. Ayrıca, Uyum Departmanı ile ilgili bir değerlendirme gerçekleştirmiştir. Komite üyeleri düzenlemelerle ilgili projelere özgü risk alanlarını incelemiştir. Ayrıca Yönetim Kurulunun kurtarma ve çözüm planları hakkındaki çalışmasını hazırlamıştır. Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi çalışanların (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) ücretiyle ilgili riskler hakkında görüş bildirmiştir.

Komite, New York ziyaretinde kontrol fonksiyonları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla görüşmüştür.

Risk Komitesi, biri New York'ta olmak üzere ABD Risk Komitesi sıfatıyla sekiz toplantı yapmıştır. ABD operasyonlarının risk iştahını doğrulamıştır. Ayrıca, likidite riskinin denetimi ve risk stratejilerinin onaylanması gibi ABD düzenlemelerinin gerektirdiği diğer görevleri de yerine getirmiştir. ABD Merkez Bankasının talep ettiği iyileştirme amaçlı risk yönetim planını gözden geçirmiştir. Komite, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerle ilgili gelişmeler ve ABD Risk Komitesinin faaliyetlerini etkileyen yasal değişiklikler hakkında eğitim almıştır. ABD Risk Komitesi Tüzüğü, Kurulun Dahili Kurallarına eklenmiştir (bkz. sayfa 640).

ÜCRET KOMİTESİ

1 Ocak 2022 itibarıyla, Ücret Komitesi üç bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Gerard Mestrallet, Jerome Contamine ve Juan Maria Nin Genova) ve çalışanları temsil eden bir Üye (France Houssaye) olmak üzere dört Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır. Ücret Komitesine, bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olan Jerome Contamine 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 Başkan ve Yardımcılarının (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 kurumsal yetkililerine (mandataires sociaux) ve ayrıca farklı olmaları halinde Etkili Kıdemli Yöneticilere sağlanan ücret, ödenekler ve aynı haklar;
 - c) bankacılık yönetmelikleri anlamında düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3** Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerini kontrol eder.
- 12.4** Özellikle Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen yıllık rapor olmak üzere görevini yerine getirmesi için gerekli olan tüm bilgileri alır.
- 12.5** İç kontrol biriminden 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 Başkan ve Yardımcılarına (dirigeants mandataires sociaux) yönelik ücret politikasının ilkelerini ve bilhassa her türlü ödenek ve aynı gelirler, sigorta veya emeklilik hakları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret de dahil bu ücretlerin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna teklif eder ve bunların uygulamalarını sağlar;
 - b) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının (dirigeants mandataires sociaux) yıllık performans değerlendirmelerini hazırlar;
 - c) performans dayalı hisse politikasını Yönetim Kuruluna teklif eder;
 - d) çalışan tasarruf planına ilişkin Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar;
- 12.7** Ücret Komitesi, çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları anlamında bağımsızdır⁽¹⁾. Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin yönetimi, özkaynakları ve likidite pozisyonu bakımından ücretlendirme politikaları hakkında yetkin ve bağımsız değerlendirmeler yapma imkanı vermektedir.

Ücret Komitesinin 2021 yılı Faaliyet raporu

Ücret Komitesi yıl boyunca altı kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2020'de %98 iken %100 olmuştur.

İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendisini ilgilendiren konular haricindeki Ücret Komitesi çalışmalarına katılmıştır. Başkan, Komitenin görüşmelerine de katılmıştır.

Komite yıl boyunca aşağıdaki konularla ilgilenmiştir:

- ücret politikası hakkında rehberlik;
- işyerinde cinsiyet eşitliği;
- şirket yetkililerinin ücretleri;
- CIB ve GBIS (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) ücret politikası;
- düzenlemeye tabi kişilere uygulanan ücret politikası;
- düzenlemeye tabi kişilerin ücret politikaları ve uygulamaları hakkında kamu raporu;
- Sermaye Gereklikleri Direktifinin (CRDV) getirilmesinin etkisi;

- ek teşvik ödemeleri;
- ücret politikasına uyum;
- Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2021 yılı için nicel ve nitel hedefleri;
- kurumsal yönetim raporunun ücret bölümü ve ücret politikaları hakkında Yıllık Rapor;
- Grubun Baş Risk Görevlisinin ve Baş Uyum Görevlisinin ücretlerinin gözden geçirilmesi;
- performans dayalı hisselerin tahsis edilmesi.
- Genel Yönetim üyelerinin hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülüklerinin takibi.

Genel Kurulun ücrete ilişkin kararlarını onaylamıştır.

Komite, bilançonun borç/özkaynak oranını ve CAC 40 grupları ile Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit gibi Societe Generale ile benzer özelliklere sahip on bir Avrupa bankasından oluşan bir grubun kurumsal yetkililerinin ücretlerini ölçüt olarak kurumsal yetkililerin ücretlerini değerlendirmiştir.

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

Komite, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları hakkındaki değerlendirmesini hazırlamış ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının yıllık hedefleriyle ilgili tavsiyelerini Kurula sunmuştur.

Ücret Komitesi, CRD V Direktifi ve bu Direktifin Fransa yasalarına aktarılmış versiyonu uyarınca, Grubun ücret politikalarının yönetmeliklere uymasını ve ayrıca Grubun 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 sunulan yapının yeni geçerli 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. Üye Juan Maria Nin Genova, her iki Komitede de koltuk sahibidir.

Komite ayrıca dış ve iç kontrol organlarının yaptığı çalışmalardan da yararlanmıştır. Son olarak, ücretler hakkındaki Yıllık Raporu gözden geçirmiştir. Ücret politikası, 97. ve devam eden sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Komite hisse tahsis planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Ayrıca oy hakkı olmayan Üyenin ücretini de gözden geçirmiştir.

Son olarak, Komite, Kurulun Şirket genelinde cinsiyet eşitliğine ilişkin çalışmasını hazırlamıştır.

ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİŞİM KOMİTESİ

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır:

Lubomira Rochet, William Connelly, Gerard Mestrallet ve Henri Poupard-Lafarge. Komiteye Gerard Mestrallet başkanlık etmektedir.

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

DAHİLİ KURALLAR MADDE 13

13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- Yönetim Kurulu Üyelerinin, oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyelerinin (censeurs) ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda Şirket görevlilerinin (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); Hedef ve belirlenen politika Yönetim Kurulu tarafından belirlenir;
- kendisine verilen görevlerle ilgili olarak Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkiibini ve etkililiğini düzenli olarak en az yılda bir defa gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar. Bu değerlendirme Komite tarafından hazırlanır ve rapor Komite Başkanı tarafından Yönetim Kuruluna sunulur. Her üç yılda bir, değerlendirme harici bir firma tarafından yapıldığında, Komite, firmanın seçimi ve değerlendirmenin sorunsuz yürütülmesi için öneride bulunur;
- Etkili Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Başkanlarının seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin Yönetim Kurulunun politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda önerilerde bulunur;
- risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Müdürlerinin atanmasından önce bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Müdürlerinin atanması hakkında da bilgilendirilir. Üst düzey yetkililere (dirigeants) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgi alır.
- Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularıyla ilgili gözden geçirmesi ile Kurumsal kültürle ilgili çalışmalarını hazırlar. Universal 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 Kuralları anlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiği şekilde Komitenin çalışmalarına katılır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi 2021 Faaliyet Raporu

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi 2021 yılında üç kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2020'de %100 iken %97 olmuştur.

Yıl içerisinde İcra Kurulu Başkanı, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin yürüttüğü çalışmalara katılmıştır. İcra Kurulu Başkanı da her komite toplantısına katılmıştır.

Komiteye, bağlı ortaklıkların yönetimiyle ilgili çalışmalar hakkında bilgi verilmiştir.

Normal koşullar altında imzalanan anlaşmaların takibine ilişkin belgeleri gözden geçirmiştir.

Komite, yayınlanan Pandora belgelerinde bir Kurul üyesinin adının geçmesiyle ilgili özel durumu değerlendirmiştir. Kapsamlı bir tartışmanın ardından ve eldeki bilgiler ışığında, Komitenin elinde bulunan hiçbir şeyin adı geçen kişinin iyi karakterini ve dürüstlüğüne olumsuz yönde yansıtacak nitelikte olmadığına karar verilmiştir. Bankacılık düzenleme kurumuna karar hakkında bilgi verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri için ayrılan bütçeyi incelemiş ve Yönetim Kuruluna fazladan bir üyenin katılmasına rağmen bütçede değişiklik yapılmamasını önermiştir.

Komite, Lorenzo Bini Smaghi'nin 2022 yılında yeniden Başkan olarak atanmasını ve Genel Yönetimin organizasyonunu görüşmüştür.

Avrupa Merkez Bankası'nın tavsiye ettiği Baş Risk Görevlisi ve Baş Uyum Görevlisi atanmasına ilişkin prosedürlere uyumu sağlamıştır.

Komite Genel Kurul için kararları hazırlamıştır. Yönetim Kurulu Dahili Kurallarının güncellenmesine ilişkin taslakları incelemiştir. 2022'de yenilenecek olan yönetim kurulu üyelikleri ışığında Kurulun yapısındaki dengenin korunmasını sağlamıştır. Her yıl olduğu gibi, AFEP-MEDEF Kurallarının Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığına ilişkin hükümlerine uyulmasını sağlamıştır. 2023'te Yönetim Kurulu Üyelerinin alımı ve 2022 harici Yönetim Kurulu değerlendirmesi için iki teklif talebi sunmaya karar vermiştir.

Komitelerin yapısını gözden geçirmiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, Genel Yönetim için yedekleme planlarını hazırlama çalışmasında, İcra Kurulu Başkanı ve gerektiğinde harici danışmanlar tarafından dahili olarak yürütülen çalışmalardan yararlanır. Bu yedekleme planlarında, beklenmedik görev değişiklikleri ile orta ve uzun vadede yapılması planlanan görev değişiklikleri ayrı ayrı belirtilir.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanıyla birlikte Kurulun iç değerlendirme prosedürünü denetlemiştir (bkz. aşağıdaki sayfa 91).

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

Kurulun kurumsal yönetişim hakkındaki mevcut raporla ilgili değerlendirmesini hazırlamıştır.

Grubun yönetişim organlarında çeşitliliği sağlama hedeflerine ilişkin Kurul kararını hazırlamıştır ve bu karar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ayrıca 2021 Genel Kurulunun sorunsuz geçtiğini de kaydetmiştir.

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.

2021 yılında değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından onaylanan anketin yanı sıra Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı ile bireysel ve ayrı görüşmeler temelinde gerçekleştirilmiştir.

Bu değerlendirme, Yönetim Kurulunun toplu işleyişine ve ayrıca her bir Yönetim Kurulu üyesinin bireysel performansına odaklanmıştır. Değerlendirme sonuçları Başkanlar tarafından hazırlanır ve daha sonra Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından görüşülür.

Değerlendirme prosedürü Eylül 2021 ile Ocak 2022 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Bireysel performanslar Yönetim Kurulu tarafından görüşülmemiştir. Başkan, her üyeye değerlendirme sonuçlarını bildirir.

Yönetim Kurulu üyelerinin performansları oldukça olumludur ve bir önceki yıla göre gelişme göstermiştir.

Kurul çalışmalarının organizasyonunda iyileştirmeye açık alanlara, yani daha fazla özete ve daha akıcı dosyalara duyulan ihtiyaç ifade edilmiştir.

Kurul, düzenlenen seminerleri ve yönetici oturumlarını çok yararlı bulmaktadır.

Bir Yönetim Kurulu Üyesinin baş konuşmacı rolünü üstlendiği sunumlar gibi stratejiler görüşmeleri hazırlarken çok etkili olmuştur. Uzaktan toplantılar (video konferans yoluyla) Kurulun verimliliğinde olumsuz bir etki yaratmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri, aşağıdaki konuları daha derinlemesine incelenmesi gereken alanlar olarak belirlemiştir:

- KSS;
- satış ve pazarlama faaliyeti;
- müşteri memnuniyeti;
- dahili/LK organizasyon(u).

Komiteler oldukça tatmin edici bir şekilde çalışmaktadır. Bir KSS Komitesi oluşturulması konusu gündeme gelmiştir. Yönetim Kurulu, KSS stratejisini Kurul düzeyinde doğrudan yönetmeyi seçmiştir. Gelecekte, geçerli KSS mevzuatı kabul edildikten ve oy hakkı olmayan bir Yönetim Kurulu Üyesinin uzmanlığından yararlanma kararı değerlendirildikten sonra, çevre ve iklim risklerinin Risk Komitesi tarafından yönetildiği göz önünde tutularak özel bir komite oluşturulması konusu yeniden masaya yatırılacaktır. Kurul ayrıca bir Strateji Komitesinin ve bir Teknoloji Komitesinin kurulması olasılığını da görüşmüştür. Geçmişte, strateji sorularının Kurul düzeyinde ele alınabilmesi için bir Strateji Komitesi oluşturma seçeneği reddedilmişti. Bir Teknoloji Komitesi oluşturma meselesi daha yenidir. Bir komite oluşturmak yerine konu ile ilgili eğitim ve sunumları artırmak tercih edilir. Yönetim Kurulu genellikle, doğası gereği Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülen stratejik konularla ilgilenen komiteler oluşturmamayı tercih etmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri eğitim oturumlarını çok yararlı bulmuştur. Yönetim Kurulu Üyeleri, mevcut yasal eğilimler dikkate alındığında, Aktif-Pasif Yönetimi (ALM) konuları ve Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) konularını daha derinlemesine ele alınması gereken alanlar olarak belirlediler.

Eğitim

2021'de altı eğitim oturumu düzenlenmiştir. Her yeni Yönetim Kurulu Üyesi için düzenli olarak özelleştirilmiş bir eğitim programı düzenlenmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri 2021 yılında aşağıdaki konularda ilave eğitim almıştır:

- likidite, ALM;
- KSS;
- bireysel bankacılık ve yatırım bankacılığı ürünleri;
- muhasebe konuları;
- yapay zekâ;
- güvenlik.

Eğitim programı, Yönetim Kurulunun yapacağı değerlendirmenin sonuçları doğrultusunda 2022 yılında daha da genişletilecektir.

Yıllık seminerde gerçekleştirilen çalışmaların ve Yönetim Kurulu toplantılarında belirli konuların tartışılmasının bir sonucu olarak, düzenleyici ve rekabet ortamı hakkında ilave eğitim de verilecektir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda yıllık huzur hakkı tutarı 1.700.000 Euro olarak belirlenmiştir. Bu tutarın tamamı 2021'de kullanılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin dağılımını düzenleyen kurallar, Kurulun Dahili Kurallarının 15. Maddesi uyarınca belirlenmektedir (bkz. Bölüm 7).

2018 yılından bu yana, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında paylaştırılacak ücretler 200.000 Euro azaltılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi Diane Cote, ABD Risk Komitesinin çalışmalarına katılmaktan muafır ve bu nedenle bu Komitenin çalışmalarıyla ilgili ücret almamaktadır. Risk Komitesine ödenecek ücretler, iki pay alan Risk Komitesi Başkanı haricinde eşit paylar şeklinde tahsis edilmektedir. Ardından kalan bakiyeden düşülen 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 altıdır.

Ek sabit ücret payları aşağıdaki gibi tahsis edilmektedir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı veya Risk Komitesi Başkanı: dört pay;

3.1.3 GENEL YÖNETİM

(17 Ocak 2022 itibarıyla)

Genel Yönetimin Organizasyonu

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

- 14 Mayıs 2018'den beri görevde olan Diony Lebot, Grubun finansal hizmetleri (ALD ve SGEF) ve sigorta faaliyetlerinin gözetiminden ve ayrıca, tüm Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) konularından ve bunların Grubun iş kolları ve fonksiyonları tarafından belirlenen stratejik yörengelere etkili bir şekilde dahil edildiğini denetlemekten sorumludur;
- 14 Mayıs 2018'den bu yana görevde olan Philippe Aymerich, Fransa'daki tüm Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden ve ilgili İnovasyon, Teknoloji ve BT Hizmet Biriminin yanı sıra Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden sorumludur.

İcra Kurulu Başkanı ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısına şirket yetkilisi olmayan üç Genel Müdür Yardımcısı yardımcı olmaktadır.

- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanı veya Ücret Komitesi Başkanı: üç pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Üyesi veya Ücret Komitesi Üyesi: yarım pay;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: bir pay.

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

Huzur haklarının değişken kısmı, yıl sonunda her bir Yönetim Kurulu üyesinin katıldığı Yönetim Kurulu toplantılarının veya çalışma toplantılarının sayısına ve Komite toplantılarının sayısına orantılı olarak tahsis edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyelikleri için hiçbir ücret almamaktadır.

Oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesine verilen ücret başka bir kategoriye girer ve ayrı bir bütçeden ödenir. Bu tür ücretleri düzenleyen kurallar, Kurulun Dahili Kurallarının 19. Maddesi uyarınca belirlenmektedir (bkz. Bölüm 7). Bu ücret, Komite Başkanlarına ve ABD Risk Komitesi üyesi olan Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücret dışında, Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ortalama ücrete eşittir. Bu ücret için kişinin toplantılara katılımı dikkate alınır ve Ücret Komitesi tarafından yapılan incelemenin ardından belirlenir.

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine getirilen sınırlamalar

Şirket Tüzüğü ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine ilişkin özel kısıtlamalar getirmemektedir; bu kişiler söz konusu yetkileri yürürlükteki kanun ve yönetmelikler, Tüzük, Dahili Kurallar ve Yönetim Kurulunun onayladığı yönergeler uyarınca kullanır.

Örneğin, belirli tutarların üzerindeki stratejik yatırım projeleri gibi Yönetim Kurulunun önceden onayının alınması gereken durumlar Dahili Kuralların 1. Maddesinde (bkz. Bölüm 7, sayfa 633) belirtilmiştir.

Genel Yönetim üyeleri hakkında bilgiler

**Frédéric OUDEA**

İcra Kurulu Başkanı

Özgeçmiş

Bkz. sayfa 71.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları****Doğum tarihi:** 3 Temmuz 1963**Uyruğu:** Fransız

243.660 adet hisseye sahiptir*

Société Générale Actionnariat (Fon E) üzerinden 2.465 adet hissesi vardır

Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:

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

Yok.

**Diony LEBOT**

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

Diony Lebot, Paris Üniversitesi I - Pantheon Sorbonne'dan Finans ve Vergilendirme alanında yüksek lisans derecesine (DESS) sahiptir. 1986-2004 yılları arasında Yapılandırılmış Finansman işleri, Finans Mühendisliği Departmanı gibi bir dizi görevde bulundu ve sonrasında Varlık Finansmanı Başkanı olarak atandı. 2004 yılında, Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümü için Avrupa'da Kurumsal Sigorta Başkanı olarak atandı. 2007 yılında Societe Generale Kıta Amerikası'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atandı ve Societe Generale Grup Yönetim Komitesi üyesi oldu. 2012 yılında Sigortacılık 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 Baş Risk Görevlisi görevine getirildi. Mayıs 2018'den bu yana Societe Generale İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar**Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları****Borsada işlem gören Fransız şirketlerinde:**

- Yönetim Kurulu Başkanı: ALD* (2020'den beri).

- Yönetim Kurulu Üyesi: Sogécap* (Fransa) (2016 - 2018).

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

- Yönetim Kurulu Başkanı: Sogécap* (2020'den beri).

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Üyesi: EQT AB (İsveç) (2020'den beri).

* Societe Generale Grubu

* Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, "Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir; bkz. 2022 UTB, sayfa 136.



Doğum tarihi: 12 Ağustos 1965
Uyruğu: Fransız
 25.279 adet hisseye sahiptir*
 Société Générale Actionnariat üzerinden
 8.679 adet hissesi vardır
 Actionnariat (Fon E)

Philippe AYMERICH

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Özgeçmiş

Philippe Aymerich, Fransa'da Ecole des hautes etudes commerciales (HEC) okulundan mezundur. Societe Generale'in Teftiş Birimine ilk olarak 1987 yılında katıldı ve burada Başmüfettiş olarak atandığı 1994 yılına kadar çeşitli alanlarda denetim ve danışmanlık çalışmaları yaptı. 1997 yılında Madrid'deki SG İspanya Genel Müdür Yardımcısı olarak Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'na dâhil oldu. 1999'dan 2004'e kadar New York'ta önce Operasyon Başkan Yardımcısı ve daha sonra 2000'den itibaren SG Kıta Amerikası Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolu Operasyon Başkanlıklarını görev yaptı. 2004 yılında Kurumlar ve Kuruluşlar Bölümünde Otomotiv, Kimyasallar ve Genel Endüstriler Grubu Başkanı olarak atandı. Aralık 2006'da Societe Generale Grubu Baş Risk Görevlisi Yardımcısı olarak atandı. Ocak 2012'de Credit du Nord İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Mayıs 2018'den bu yana Societe Generale İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Görev yaptığı diğer pozisyonlar

Borsada işlem görmeyen Fransız şirketlerinde:

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

Borsada işlem gören yabancı şirketlerde:

- Yönetim Kurulu Üyesi:
PJSC Rosbank* (Aralık 2020'den beri).

Son beş yıl zarfında başka şirketlerdeki görev ve pozisyonları

- Denetim Kurulu Başkanı:
Rhone-Alpes Bank* (2013 - 2018), Courtois Bank* (Fransa) (2012 - 2018), Laydernier Bank* (Fransa) (2016 - 2018), Societe Marseillaise de Credit* (Fransa) (2012 - 2018), Aracılık firması Gilbert Dupont* (Fransa) (2016 - 2018), Aracılık firması Gilbert Dupont* (Fransa) (2016 - 2018).
- Yönetim Kurulu Başkanı: Norbail Immobilier* (2017 - 2018), Credit du Nord* (2018 - 2020).
- Yönetim Kurulu Üyesi:
Antarius (Fransa) (2016 - 2018).
- Denetim Kurulu Üyesi:
Banque Tarneaud* (Fransa) (2012 - 2018).
- İcra Kurulu Başkanı:
Crédit du Nord* (2012 - 2018),
- Yönetim Kurulu Üyesi:
EPI Interim (Societe Generale'in daimi temsilcisi) (Ekim 2020'den 12 Nisan 2021'e kadar).

* Societe Generale Grubu

* Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, "Societe Generale hisse sahipliği ve hisse tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir; bkz. 2022 UTB, sayfa 136.

3.1.4 YÖNETİŞİM ORGANLARI

Genel Yönetim Komitesi

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından oluşan Grup Genel Yönetim Komitesi her hafta toplanmaktadır. Gündemde bulunan konularla ilgili İş ve Hizmet Birimi Başkanları ile söz konusu konulardan doğrudan sorumlu kişiler Komite toplantılarına davet edilebilir.

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

Grup Strateji Komitesi

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

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

Genel Yönetim Komitesi

(17 Ocak 2022 itibarıyla)

Grup Yönetim Komitesi, İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan 61 yöneticiden oluşmaktadır. Hizmet Birimlerinde ve İş Birimlerinde görev yapan Yönetim Komitesi üyeleri en az üç ayda bir toplanır.

Komite, stratejiyi ve Grubun genelini ilgilendiren konuları bildirir ve görüşür.

İsim	Societe Generale Grubundaki ana görevi
Genel Yönetim	
Frédéric OUDÉA	İcra Kurulu Başkanı
Philippe AYMERICH	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Diony LEBOT	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Slawomir KRUPA ⁽¹⁾	Genel Müdür Yardımcısı, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Başkanı Operasyon Başkanı
Gaëlle OLIVIER ⁽¹⁾	Baş Operasyon Görevlisi; Kaynaklar ve Dijital Dönüşümden (RESG) sorumlu ve BT, dijital dönüşüm ve İnovasyon bölümünün koordinasyonundan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Sebastien PROTO ⁽¹⁾	Societe Generale, Credit du Nord ve Özel Bankacılık ağlarından ve onların İnovasyon, Teknoloji ve BT Departmanlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Grup Stratejisi Komitesi (Genel Yönetim hariç)	
David ABITBOL ⁽²⁾	Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Başkanı
Stephane ABOUT ⁽²⁾	Societe Generale Kıta Amerikası İcra Kurulu Başkanı
Tim ALBERTSEN ⁽²⁾	ALD Automotive İcra Kurulu Başkanı
Pascal AU GE ⁽²⁾	Teftiş ve Denetim Bölümü Müdürü
Cecile BARTENIEFF ⁽²⁾	Societe Generale Asya Pasifik İcra Kurulu Başkanı
Gilles BRIATTA ⁽²⁾	Grup Genel Sekreteri
Sylvain CARTIER ⁽²⁾	Küresel Piyasalar Eş Başkanı
Bruno DELAS ⁽²⁾	İnovasyon, Teknolojiler ve BT (ITIM) Başkanı
Marie-Christine DUCHOLET ⁽²⁾	Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Başkanı
Claire DUMAS ⁽²⁾	Grup Mali İşler Müdürü
Alexandre FLEURY ^{(2)'}	Küresel Piyasalar Eş Başkanı
Patrick FOLLEA ⁽²⁾	Societe Generale Özel Bankacılık Başkanı
Laurent GOUTARD ⁽²⁾	Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı için Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı
Benoit GRISONI ⁽²⁾	Boursorama İcra Kurulu Başkanı
Caroline GUILLAUMIN ⁽²⁾	Grup İnsan Kaynakları ve Grup İletişim Başkanı
Jochen JEHLICH ⁽²⁾	Ekipman Finansmanı iş kolları Başkanı ve GEFA Bank CEO'su
Jean-Louis KLEIN ⁽²⁾	Crédit du Nord Grup İcra Kurulu Başkanı
Christophe LEBLANC ⁽²⁾	Grup Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Başkanı
Alexandre MAYMAT ⁽²⁾	Global İşlemler ve Ödeme Hizmetleri Başkanı
Pierre PALMIERİ ⁽²⁾	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkanı
Philippe PERRET ⁽²⁾	Sigorta İş Kolları Başkanı
Sadia RICKE ⁽²⁾	Grup Baş Risk Sorumlusu
Gregoire SIMON-BARBOUX ⁽²⁾	Grup Uyum Departmanı Başkanı
Giovanni-Luca SOMA ⁽²⁾	Avrupa Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı ve Grup Rusya Ülke Başkanı
Grup Yönetim Komitesi Üyeleri (Grup Strateji Komitesi hariç)	
Philippe AMESTOY	Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı için Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkan Yardımcısı
Thierry D'ARGENT	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Herve AUDREN de KERDREL	Grup Uyum Başkan Yardımcısı
François BLOCH	BRD İcra Kurulu Başkanı
Claire CALMEJANE	Grup Baş İnovasyon Sorumlusu
Bertrand COZZAROLO	Fransa Ağı Satış ve Pazarlama Başkanı
Antoine CREUX	Baş Güvenlik Sorumlusu

İsim	Societe Generale Grubundaki ana görevi
Geoffroy DALLEMAGNE	Küresel Sürekli Kontrol ve İç Kontrol Koordinasyon Başkanı
Jean-François DESPOUX	Risk Departmanı Başkan Yardımcısı
Delphine GARCIN-MEUNIER	Grup Stratejisi Başkanı
Aurore GASPARD COLSON	Societe Generale Fransa Bireysel Bankacılık Müdür Yardımcısı
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
Eric GROVEN	Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu Gayrimenkul Bölümü Başkanı
Alvaro HUETE	Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Arnaud JACQUEMIN	Societe Generale Lüksemburg CEO'su ve Lüksemburg Grup Ülke Başkanı
Jan JUCHELKA	Komercon banka Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve ayrıca Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Grup Ülke Başkanı
Stephane Landon	Risk Departmanı Başkan Yardımcısı
Veronique LOCTIN	Fransa Sigortacılık İş Kolu Başkan Yardımcısı
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
Yann DE NANTEUIL	Crédit du Nord İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Ilya POLYAKOV	Rosbank İcra Kurulu Başkanı
Hacina PY	Grup Sürdürülebilirlik Başkan Yardımcısı
John SAFFRETT	ALD Automotive İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Odile de SAIVRE	Societe Generale Ekipman Finansmanı İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Mathieu VEDRENNE	Societe Generale Fransa Özel Bankacılık Başkanı
Georges WEGA	Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı için Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkan Yardımcısı
Guido ZOELLER	Grup Almanya ve Avusturya Ülke Başkanı ve Societe Generale Almanya Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri Başkanı

(1) Genel Müdür Yardımcılarının icra yetkisi bulunmamaktadır.

(2) Bir İş Biriminin veya Hizmet Biriminin Müdürü.

3.1.5 SOCIETE GENERALE BÜNYESİNDEKİ ÇEŞİTLİLİK POLİTİKASI

Genel Yönetim, çeşitlilik politikasını yıllık olarak Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Politika, Grubun tüm yetenekleri takdir etme ve inanç, yaş, engellilik durumu, ebeveynlik durumu, etnik köken, milliyet, cinsiyet veya toplumsal cinsiyet, cinsel yönelim, siyasi bağlar, dini inanç, sendikalara veya azınlık örgütlerine üyelik ile ilgili tüm ayrımcılık biçimleriyle mücadele etme kararlılığını yansıtır. Grup, özellikle cinsiyet temelinde çeşitli ayrımcılık yasağı anlaşmalar imzalamıştır. Yönetim Kurulu her yıl Fransa'da ve yurtdışında bu konularla ilgili olarak bir ilerleme raporunu incelemekte olup, bu rapor Societe Generale web sitesinde yayımlanmaktadır.

Grup, kadınların ve uluslararası profillerin terfisiyle ilgili hedefler belirlemiştir. Societe Generale, Yönetim Kurulu bünyesinde %40 cinsiyet çeşitliliği oranını korumayı taahhüt eder. Ayrıca, Yönetim Kurulu her Komitenin kadın ve erkeklerden oluşmasını ve her iki cinsiyetten kişilerin bu Komitelere başkanlık etmesini sağlar. 17 Ocak 2022'den bu yana Genel Yönetim altı üyeden oluşmakta olup bunların ikisi kadındır ve ikisi Fransız vatandaşı değildir.

Çeşitlilik politikası, 2023 yılına kadar Grubun yönetim organlarının en az %30 kadın içermesini şart koşmakta olup, bu şart hem iş kolları hem de birimler için geçerlidir. Hedef, Grubun yönetim organları ve üst düzey çalışanları olmak üzere iki kademede uygulanacaktır. İlk olarak Genel Yönetimi ve İş ve Hizmet Birimlerinin Başkanlarını içeren Grup Strateji Komitesi (yaklaşık 30 yönetici) düzeyinde ve ikinci olarak Grubun 150 üst düzey yöneticisi (Grubun Kilit Çalışanları) için de geçerli olacaktır. Grup ayrıca yönetim pozisyonlarındaki uluslararası profillerin sayısını artırmak ve daha geniş anlamda tüm organizasyonu her düzeyde kapsayıcı bir ortam haline getirmek için proaktif bir politika uygulamıştır.

31 Aralık 2021'de, Grup Strateji Komitesi pozisyonlarının %23'ünde ve Grubun Kilit Çalışan pozisyonlarının %25'inde kadınlar bulunuyordu. Yönetim organlarında %30 kadın hedefine ulaşmak ve Grubun yönetim organlarındaki uluslararası (Fransız olmayan) profillerin sayısını artırmak için bir eylem planı uygulamaya kondu. Plan şunları içermektedir:

- çok yüksek potansiyelli kadınlar ve uluslararası profiller için kariyer yollarını ve mesleki gelişimi desteklemeye odaklanacak gelişmiş bir yetenek yönetimi stratejisi;
- tüm çalışanların katılımına açık olan ve 2021'de yöneticilerin ve gelecekteki yöneticilerin katılımı zorunlu hale getirilen, cinsiyet yanlılığı ve cinsiyet stereotipleri hakkında farkındalık yaratmayı amaçlayan oturumlar. 2022'den itibaren Grup, bu oturumlara çalışanları işe almaktan ve yönetmekten sorumlu İK ekiplerini ve yöneticileri de dahil etme niyetindedir;
- yönetim organlarındaki çeşitliliği artırmak amacıyla yönetim pozisyonlarına atamalar yaparken daha kolektif bir yaklaşımın uygulanması;
- 2021 itibarıyla çeşitlilik hedeflerine dayalı olarak Yönetim Kurulunun her bir üyesinin değerlendirmesi.

Genel Yönetim, her yıl elde edilen sonuçları Yönetim Kuruluna bildirecektir. Bu gözden geçirme, yüksek potansiyelli ve geleceğin yöneticileri havuzundaki, "Grubun Kilit Çalışanları" pozisyonlarındaki ve tanımlı yedekleme planlarındaki kadınların ve uluslararası profillerin oranının yanı sıra kadınların belirli gelişim programlarına katılımları, kariyer yollarının ve olası maaş farklarının takibi ve Bankanın yönetim organlarının dikkatini bu kişilere çekmeye yönelik girişimlerle ilgili konuları kapsayacaktır.

Uygun durumlarda, değerlendirme raporu hedeflere ulaşamamasının nedenlerini ve durumu düzeltmek için hangi tedbirlerin alındığını da içerecektir. Sonuçlar kurumsal yönetişim hakkındaki yıllık raporda yayınlanır.

3.1.6 GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının ücretlerini düzenleyen ve hissedarların onayına tabi olan politika

Aşağıda sunulan Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının ücretlerini düzenleyen politika, Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022 tarihinde Ücret Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda onaylanmıştır.

2021 mali yılı için belirlenen genel ilkeler yenilenmiştir.

Temel değişiklikler, yıllık değişken ücretin belirlenmesi süreciyle ilgilidir.

- KSS kriterlerine özel olarak odaklanılarak finansal olmayan kriterlerin yapısı basitleştirilmiştir. Paydaşların beklentilerini karşılamak için seçilen kriterlerin şeffaflığı, netliği ve ölçülebilirliği iyileştirilmiştir;
- 2021 sonunda açıklanan ve 17 Ocak 2022'den beri yürürlükte olan yönetimdeki değişiklik doğrultusunda, İcra Kurulu Başkanının değişken ücretiyle ilgili finansal kriterler yalnızca Grup performansına dayanacaktır.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L. 22-10-8 maddesi uyarınca, aşağıda ayrıntıları verilen ücret politikası Genel Kurulun onayına tabidir. Reddedilirse, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası yürürlükte kalacaktır.

Genel Kurul, ücretin değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya istisnai bileşenlerin ödenmesinden önce onay vermemelidir.

Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-8 (III) maddesinin ikinci fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulunun, geçici olması, Şirketin üstün yararına hizmet etmesi ve Şirketin devamlılığını ya da uzun vadede varlığını sürdürmesi için gerekli olması kaydıyla bazı istisnai durumlarda onaylanan ücret politikasında öngörülenlerden farklı uygulamalar yapma hakkı saklıdır. Şirketin devamlılığını ya da uzun vadede varlığını sürdürmesi için bu tür uygulamaların gerekli olabileceği durumlar, özellikle Grubun faaliyetlerini veya faaliyet alanlarından birini veya bankanın ekonomik ortamını etkileyen büyük bir olay olabilir. Yönetim Kurulu, bu tür istisnai durumlar ışığında ücret politikasında yapılması gereken değişikliklere Ücret Komitesinin tavsiyesi ve uygun durumlarda bağımsız bir danışmanlık firmasının tavsiyesi doğrultusunda karar verecektir. Örneğin Kurul, değişken ücretlerin hesaplanması veya ödenmesine ilişkin kriterleri veya koşulları ayarlayabilir veya değiştirebilir. Bu tür ayarlamalar geçici olacaktır.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNİN YÖNETİMİ

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

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücret politikasını tanımlama, gözden geçirme ve uygulama süreci herhangi bir çıkar çatışmasını önleyecek şekilde tasarlanmıştır. Bu, özellikle Komitenin bileşimi, çalışmaların bağımsız bir firmaya tevdi edilmesi, iç ve dış denetim ve çok aşamalı onay prosedürü vasıtasıyla sağlanır.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca, Bağımsız Komite üyelerinin oranının hesaplanmasında çalışanları temsil eden üyeler dikkate alınmamaktadır.

- **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 Kuralları uyarınca bağımsız olmalıdır(1). Komitenin yapısı, ücret politikaları ve uygulamalarının Şirketin risklerinin, özkaynaklarının ve likiditesinin yönetimi bakımından uygun olup olmadığı hakkında bağımsız ve yetkin şekilde karar vermesini 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 çalışmaları temel almaktadır. Bu çalışmalar, CAC 40 endeksinde bulunan şirketlerin yanı sıra bir grup emsal Avrupa bankasıyla (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit) yapılan karşılaştırmalara dayanmaktadır. Bu çalışmalarda şu hususlar değerlendirilmektedir:
 - Yönetim Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının toplam ücretinin bir emsaller grubuna kıyasla rekabet edebilirliği,
 - İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından belirlenen kriterlere göre Societe Generale'in sonuçları ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının performansı ile ücretleri arasındaki korelasyon;
 - iç ve dış denetim: Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri ile ilgili kararlara esas teşkil eden bilgiler, İç Denetim Bölümü veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenir;
 - çok aşamalı onay: ücret Komitesi, önerilerini onaylanmak üzere Yönetim Kuruluna sunar. Kurulun bu konuda alacağı kararlar, Hissedarlar Genel Kurulunun alacağı bağlayıcı yıllık kararın konusunu teşkil eder.

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

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

Baş Risk Görevlisinin, Baş Uyum Görevlisinin ve Teftiş ve Denetim Bölümü Başkanının ücretlerini izler. 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.

Buna göre, çalışan ücretlerine ilişkin politikada ve şartlarda meydana gelen değişiklikler Yönetim Kuruluna bildirilir. Bu değişiklikler, yöneticileri etkileyen kararların Grup çalışanlarının ücret koşulları dikkate alınarak alınabilmesi için Yönetim Kurulu tarafından şirket yetkilileriyle ilgili politikadaki değişikliklerle eşzamanlı olarak onaylanır.

Ücret Komitesinin 2021 yılındaki çalışmalarının detayları sayfa 87'de verilmektedir.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ DURUMU

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

Frederic Oudea, Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, 2009'da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te yine İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir. AFEP-MEDEF Kurallarının Şirket yetkililerinin eşzamanlı olarak başka görevler üstlenmemesiyle ilgili tavsiyeleri uyarınca, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atanması üzerine iş sözleşmesini feshetmiştir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir; görev süreleri 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot'un iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır. Fransız bankacılık sektörü için toplu iş sözleşmesi, iş sözleşmelerinin feshini ve özellikle zorunlu ihbar sürelerini düzenler.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları dört yıllık bir süre için atanır ve herhangi bir zamanda görevden alınabilir.

Bu kişiler Gruba herhangi bir hizmet sözleşmesi ile bağlı değildir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının pozisyonları hakkında ek bilgiler 136. sayfadaki tabloda verilmiştir. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları Gruptaki görevlerinden ayrıldığında geçerli olan yan haklar ve ilgili koşullar 103-104. sayfalarda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

ÜCRETLENDİRME ESASLARI

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına yönelik ücret politikası, Şirketin üst düzey pozisyonlarının en parlak adayları cazibesini ve kalıcı olarak motivasyon ve sadakati teşvik etmesini, bir yandan da Grubun Davranış Kuralları ile öngörülen esaslar uyarınca uygun bir uyum ve risk yönetimi sağlanmasını hedeflemektedir.

Bu politika, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerinin tümünü kapsamak üzere tüm ücret bileşenlerinin yanı sıra sağlanan diğer yan hakları 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 sürekliliğini 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 dâhil olmak üzere finansal olmayan birtakım hususlar da dikkate alınmaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretleri aşağıda belirtilenlerle de uyumludur:

- amacı ücret politikaları ve uygulamalarının geçerli risk yönetimine uygun olmasını sağlamak olan 20 Mayıs 2019 tarihli Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRDV). CRDV ulusal kanuna aktarılmış olup, ücretlendirmeye ilişkin ilkeleri 1 Ocak 2021'den bu yana yürürlüktedir;

(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.

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

Son olarak, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları, hisse veya hisse eşdeğeri şeklinde aldıkları ücretler için bunları hak etme ve elde tutma süreleri boyunca riskten korunma veya sigorta stratejileri uygulayamazlar.

İCRA YETKİSİ OLMAYAN YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Kurul, bu ücret seviyesinin aşağıdaki emsal Avrupa bankaları için medyan değer olmasını sağlamıştır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Üyeliği için ücret almamaktadır.

Görevlerini 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 imkânı sağlanmıştır.

GENEL YÖNETİME ÖDENEN ÜCRETLER

Çeşitli paydaşların beklentilerinin dikkate alındığı dengeli ücretlendirme

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 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 yüzdelere hesaplanmasında esas alınır;
- Yıllık değişken ücret (AVR)**, yıl içindeki finansal ve finansal olmayan performansın yanı sıra İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının Societe Generale Grubunun başarısına olan katkılarını ödüllendirir. Değişken ücretin üst sınırı İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse sabit ücretin %115'i olarak belirlenmiştir;
- uzun vadeli teşvikler (LTI)**, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının görevlerini icra ederken hissedarların menfaatlerini göz önünde bulundurmaya ve uzun vadeli performans sunmaya teşvik etmeyi amaçlar. LTI'lara hak kazanılması süreklilik arz eden bir koşula tabi olup, Grubun hem iç hem de dış kriterlere göre ölçülen finansal ve finansal olmayan performansına dayanır. Tahsis edilen LTI tutarının üst sınırı, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'i olarak belirlenmiştir (UFRS değerlerine göre).

CRDV uyarınca ve Mayıs 2014'teki Genel Kurulda onaylandığı gibi, ücretin değişken bileşenlerinin toplamı (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) için sabit ücretin %200'ü oranında bir üst sınır uygulanmaktadır⁽¹⁾.

Sabit ücret

AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiyeler doğrultusunda, sabit ücret görece uzun aralıklarla gözden geçirilir.

Yönetim Kurulunun, İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın Grubun ek planları çerçevesindeki emeklilik haklarını kaybetmesini telafi etmek amacıyla sabit ücretinin 300.000 Euro artırılmasına ilişkin 31 Temmuz 2014 tarihli kararından bu yana, kendisinin yıllık sabit ücreti 1.300.000 Euro'dur. Kendisinin sabit ücretinde yapılan bundan önceki değişiklik 1 Ocak 2011 tarihli.

Her ikisi de 3 Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmış ve 14 Mayıs 2018 tarihinde göreve başlamış olan Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun yıllık sabit ücreti, 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından o tarihte yürürlükte olan Şirket ücret politikası uyarınca kararlaştırıldığı gibi 800,000 Euro'dur. Yıllık sabit ücretleri o zamandan beri değişmemiştir.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birinin sabit ücretleri 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Ücret Komitesinin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2022 tarihinde İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının sabit ücretlerinin aynı kalmasına karar vermiştir.

Kurul tarafından kararlaştırılan yukarıdaki yetkililerin sabit ücretlerinde yapılacak herhangi bir değişiklik, yürürlüğe girmeden önce Genel Kurul'un onayını gerektirir.

Yıllık değişken ücret**GENEL İLKELER**

Yönetim Kurulu her yılın başında, bir önceki mali yıla göre İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının yıllık değişken ücretinin hesaplanmasında kullanılacak değerlendirme kriterlerini tanımlar.

2021 mali yılı için belirlenen genel ilkeler yenilenmiştir.

Ücret Komitesinin tavsiyelerini takiben 9 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan başlıca değişiklikler, yıllık değişken ücret belirleme süreci ile ilgilidir:

- KSS kriterlerine özel olarak odaklanılarak finansal olmayan kriterlerin yapısı basitleştirilmiştir. Paydaşların beklentilerini karşılamak için seçilen kriterlerin şeffaflığı, netliği ve ölçülebilirliği iyileştirilmiştir;
- 2021 sonunda açıklanan ve 17 Ocak 2022'den beri yürürlükte olan yönetimdeki değişiklik doğrultusunda, İcra Kurulu Başkanının değişken ücretiyle ilgili finansal kriterler yalnızca Grup performansına dayanacaktır.

Yıllık değişken ücretin %60'ı finansal kriterlere, %40'ı ise finansal olmayan kriterlere dayanmakta ve dolayısıyla Grubun stratejisi ve liderlik modeline uygun olarak yönetim becerilerinin değerlendirilmesiyle Grubun mali performansının değerlendirilmesini birleştirmektedir.

Finansal kriterler: %60

Finansal kriterler yıllık finansal performansa dayalıdır. Göstergeler ve hedefe ulaşma seviyeleri, temelde Gruba ve her bir İcra Kurulu Başkanının sorumluluğu altındaki iş kollarına ait bütçe hedefleri esas alınarak Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmektedir.

Finansal kriterlere dayalı kısım

Finansal kriterlere dayalı kısım, Grubun veya işletmenin finansal performans hedeflerine ne ölçüde ulaşıldığına göre hesaplanır.

Grup yönetiminde 2021'in sonunda açıklanan ve 17 Ocak 2022'den beri yürürlükte olan değişiklikler ışığında, 9 Şubat 2022'de Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin tavsiyelerini takiben, İcra Kurulu Başkanının yıllık değişken ücretiyle ilgili finansal kriterlerin yalnızca Grup performansına dayalı olacağını duyurdu (2021'de bu kriterler Grup hedefleri ve bireysel görev kapsamına ilişkin hedefler olarak iki gruptan oluşuyordu).

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yıllık değişken ücretine ilişkin finansal kriterler, Grup hedefleri ve bireysel görev kapsamına ilişkin hedefler olarak iki grup halinde kalmaya devam edecektir:

- Grup performans göstergeleri için %60 ve
- her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının bireysel görev kapsamıyla ilgili göstergeler için %40.

Kullanılan finansal göstergeler değişmemiştir:

- Grup hedefleri için finansal kriterler, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye (CET1) oranı ve maliyet/gelir (C/I) oranıdır.
- Başkan Yardımcılarının kendi sorumluluk kapsamına ilişkin finansal kriterler, bireysel denetleme görevinin kapsamı için, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere brüt faaliyet geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve maliyet/gelir oranıdır.

Finansal olmayan kriterler: %40

Finansal olmayan kriterler, esas olarak Grubun stratejisi ile ilgili kilit hedeflere, diğer bir deyişle KSS hedefleri, operasyonel verimlilik, risk yönetimi ve mevzuata uygunluk ile ilgili temel hedeflere ulaşılmasına dayalıdır.

Hem mali hem de operasyonel unsurları içeren bu göstergeler doğrudan doğruya Grubun stratejisiyle bağlantılı olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu istisnai saydığı unsurları bu kriterlerle ilgili hesaplamalarına dahil etmez.

- Bütçe hedefine uyum %80'lik bir başarı oranına tekabül eder.
- Bütçe hedefi aşağıdakiler tarafından yönlendirilir:
 - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmiş ve %100 başarı oranına imkan veren yüksek bir puan,
 - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmiş, %40'lık bir başarı oranına tekabül eden düşük bir puan (bu puanın altına düşüldüğünde başarı oranı sıfır kabul edilir).

Her bir hedefin başarı oranı, bu sınırlar arasında doğrusal olarak tanımlanır.

Finansal kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %60'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'idir.

Finansal olmayan kısım

Yönetim Kurulu her yıl bir sonraki mali yıl için finansal olmayan hedefleri belirlemektedir. Bunlar kolektif hedefleri içermekte olup, Genel Yönetim için elzem olan takım ruhunu yansıtır; ancak Kurul aynı zamanda kendi görev kapsamına göre İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına özel hedefler belirler.

Ücret Komitesinin tavsiyelerini takiben, 9 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu, KSS kriterlerine ağırlık vermek ve kullanılan kriterlerin şeffaflığını, netliğini ve ölçülebilirliğini iyileştirmek üzere İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için finansal olmayan kriterlerin yapısını sadeleştirmeye karar vermiştir.

Belirlenen hedeflerin %20'si her üç İcra Kurulu Yetkilisi için ortak KSS hedefleri, %20'si ise kendi bireysel görev kapsamlarıyla ilgili olacaktır.

KSS hedefleri, tümü ölçülebilir hedefler içeren dört temaya ayrılmıştır:

- müşteri deneyiminin iyileştirilmesi: ana faaliyetler için Net Tavsiye Skorundaki (NPS) değişime dayalı olarak ölçülür;
- kadınların yönetim organlarında daha çok görev almasını teşvik etme taahhütlerine uyum ve çalışan bağlılığı oranının iyileştirilmesi ile ölçülen, sorumlu bir işveren olarak Grubun önceliklerinin geliştirilmesi;
- finans dışı derecelendirmeler açısından konumlandırma;
- KSS konularının tüm Grup işletmelerinin stratejisine dahil edilmesi ve Grubun enerji ve çevresel dönüşüm taahhüdüyle uyumlu adımların atılması.

2022'de İcra Kurulu Başkanına özel hedefler aşağıdakileri içerecektir:

- stratejik planları uygulamaya ve piyasaların algısını iyileştirmeye devam edilmesi;
- Grubun BT ve dijital dönüşüm stratejisinin uygulanmasının temin edilmesi;
- Grubun yeni yönetişiminin işleyişinin ve denetçilerle ilişkilerinin gözetimi.

Finansal hizmetlerden ve Grubun Sürdürülebilir Kalkınma departmanından sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına özel hedefler aşağıdakileri içerecektir:

- ara hedeflere ulaşılması ve ALD/LeasePlan işleminin sonuçlandırılması;
- KSS konularının Grubun faaliyetlerine tamamen dahil edilmesi.

Fransız ve uluslararası ağlardan sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına özel hedefler aşağıdakileri içerecektir:

- Boursorama ve uluslararası ağların sürekli büyümesi ve gelişmesi;
- 2023'teki birleşmeden önce Vision 2025 projesinin Fransız ağları tarafından başarılı bir şekilde uygulanması ve ara hedeflere ulaşılması.

Finansal olmayan hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, ya ara hedeflere ulaşıp ulaşılmadığına göre ya da Yönetim Kurulunun yapacağı nitel bir değerlendirmeye göre ölçülebilecek kilit göstergelere dayalı olarak değerlendirilir. Bu göstergeler Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir. Başarı oranı %0 ile %100 arasında olabilir. Olağanüstü performans durumunda, finansal olmayan bazı hedeflere ulaşma oranı, toplam finansal olmayan hedeflere ulaşma oranının %100'ü geçemeyeceği göz önünde bulundurularak Yönetim Kurulu tarafından %120'ye yükseltilebilir.

Finansal olmayan kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

Yönetim Kurulu, her yıl finansal olan ve olmayan performans kriterlerini gözden geçirir.

YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETE İLİŞKİN KRİTERLERİN ÖZETİ

Finansal hedefler ve finansal olmayan hedefler ve bunların ağırlıkları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

		F. Oudea	P. Aymerich ve D. Lebot
		Ağırlık	Ağırlık
Finansal hedefler - %60	Göstergeler		
Grubun tamamı için	ROTE	%20,0	%12,0
	CET1 oranı	%20,0	%12,0
	C/I oranı	%20,0	%12,0
Bireysel görev kapsamı	GOI		%8,0
	C/I oranı		%8,0
	RONE		%8,0
TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER		%60,0	%60,0
Finansal olmayan hedefler - %40			
KSS		%20,0	%20,0
Bireysel görev kapsamına özel		%20,0	%20,0
TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER		%40,0	%40,0

Finansal olmayan hedefler, hem Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen nicel hedefleri hem de belirli stratejik projelerin uygulanmasında ara hedeflere ulaşılması gibi daha nitel hedefleri içerir.

YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Ücretlendirme ve Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki korelasyonu güçlendirmek ve bunları hissedarların menfaatlerine uygun hale getirmek amacıyla, yıllık değişken ücretin en az %60'ına üç yıllık bir sürenin sonunda hak kazanılır. Bu uygulama, hem nakit ödemeler hem de uzun vadeli Grup kârlılığı ve özkaynak hedeflerine ulaşılmasına tabi olan hisse veya hisse eşdeğeri tahsisleri için geçerlidir; tahsis edilen tutarlar, bu hedeflere ulaşılamaması halinde azaltılır. Yönetim Kurulu, ertelenmiş değişken ücretlere kesin hak kazanılmasından önce hedefe ulaşma oranlarını gözden geçirir. Kesin hak kazanma tarihinden sonra altı aylık bir elde tutma dönemi uygulanır.

Değişken ücretin hisseler veya hisse eşdeğerleri cinsinden ödenen kısmı, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Kurul toplantısından önceki yirmi işlem gününün ağırlıklı ortalama fiyatına tekabül eden hisse fiyatına dayalı olarak hesaplanır. Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden ödenen kısmı, lehbara zorunlu elde tutma dönemi boyunca yapılan temettü ödemelerine denk bir tutarı alma hakkı verir. Hak kazanma dönemi sırasında hiçbir temettü ödenmez.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğu kanaatinde ise, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca her tahsis için önceki beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme 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 Başkanının veya Yardımcılarının görev süresi sona erdiğinde, bu hazır bulunma şartı artık aranmaz. 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'i'dir.

Uzun vadeli teşvikler**GENEL İLKELER**

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına, Şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmalarını sağlamak ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinden oluşan uzun vadeli teşvikler verilir.

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 tahsis edilip edilmeyeceğine karar verir.

(1) Emsal bankalar grubu, LTI'lerin verilmesine karar verilen Kurul Toplantısı tarihinde seçilir. Örneğin, 2022'de tahsis edilen 2021 LTI planı için emsal bankalar grubu şunlardan oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin tahsisinden 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, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına görevlerinden ayrılırken uzun vadeli teşvikler veremez.

UZUN VADELİ TEŞVİKLERE HAK KAZANMA VE BUNLARIN ÖDENMESİ

Önceki yıllarda olduğu gibi, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında Ücret Komitesinin uzun vadeli teşvikler (LTI) planının temel içeriğini değiştirmeme tavsiyesini kabul etmiştir

LTI planının koşulları aşağıdaki gibidir:

- hisseler veya hisse eşdeğerleri dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ile iki taksit halinde ödenir ve bunu bir yıllık bir elde tutma süresi takip eder; böylece bu hisselerin Societe Generale'nin hisse fiyatına endekslediği toplam süre beş ve yedi yıla çıkmıştır;
- kesin hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna ve performans koşuluna tabidir.

Hak kazanımı için performans 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(1) kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. Sonuç olarak, hisse ve hisse eşdeğerlerinin tamamına ancak Societe Generale'in TSR'sinin emsal bankalar grubunun ilk çeyreği içinde olması halinde hak kazanılacaktır. TSR medyan değerinin biraz üzerinde ise, toplam hisse veya hisse eşdeğerlerinin %50'sine hak kazanılacaktır. TSR performansının medyan değerinin altında olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır (hak kazanma grafiği aşağıda gösterilmiştir);
- LTI tahsisinin %20'si Grubun nisbi KSS performansına bağlıdır. Bunun yarısı (%10) Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uymasına, diğer yarısı (%10) ise Grubun ana finans dışı kredi notunun pozisyonuna (S&P Küresel Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi, Sustainabilitys ve MSCI) bağlıdır.

2022 yılında Yönetim Kurulu, Grubun KSS politikası ve enerji karması finansmanı ile ilgili taahhütlerini dikkate alarak, 2023 yılı için enerji dönüşümü finansman kriterlerini belirleyecektir.

Dış derecelendirme kuruluşlarınca verilen finans dışı kredi notlarına dayalı kısım için hak kazanma oranları aşağıdaki gibidir:

- hedeflenen her üç kredi notunun da tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde alınması durumunda LTI'lerin %100'üne hak kazanılır (örn. 2022 yılıyla ilgili olarak 2023'te yapılan tahsisler için, 2024, 2025 ve 2026 yıllarının kredi notları);
- tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalama en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, üçte ikisine hak kazanılır;

Aşağıdaki üç finans dışı kredi derecelendirme kuruluşunun istediği derecelendirme performansına ulaşılması durumunda kriter yerine getirilmiş sayılır:

- S&P Global CSA: ilk çeyrek içinde yer alma;
- Sustainabilitys: ilk çeyrek içinde yer alma;
- MSCI: kredi notu > BBB.

Yıl içinde kredi notlarında bir düzeltme olması durumunda, yıllık değerlendirme sırasında tahsis edilen kredi notu dikkate alınacaktır. Finans dışı kredi derecelendirme sektöründeki gelişmeler ışığında gerekmesi halinde, belirtilen hedef kredi notlarında 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.

Hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna tabidir.

Grubun kontrolünün el değiştirmesi veya Grup yapısındaki veya organizasyonundaki bir değişiklik veya ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik sebebiyle emekli oldukları veya görevden ayrıldıkları durumlar haricinde, görev süreleri dolmadan görevden ayrılan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına LTI planı kapsamında hiçbir ödeme yapılmaz:

- ölüm, maluliyet veya iş göremezlik hallerinde hisseler muhafaza edilir ve ödemelerin tamamı yapılır;
- emeklilik veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından performansının değerlendirilmesi ve dikkate alınması şartıyla hisseler elde tutulacak ve tam ödeme yapılacaktır;
- bir lehdarın Grup yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda, ödemeler Kurulun ilgili lehdarın performansına ilişkin değerlendirmesi ve tespitleri doğrultusunda ve toplam hak kazanma süresine oranla görev yaptığı süre dikkate alınarak yapılacaktır.

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 nisbi performansına dayalı hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sıralaması	1.*-3. Sıra	4. Sıra	5. Sıra	6. Sıra	7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami oran	%100	%83,3	%66,7	%50	%0

* Emsal grup içindeki ilk sıra.

ÜST SINIR

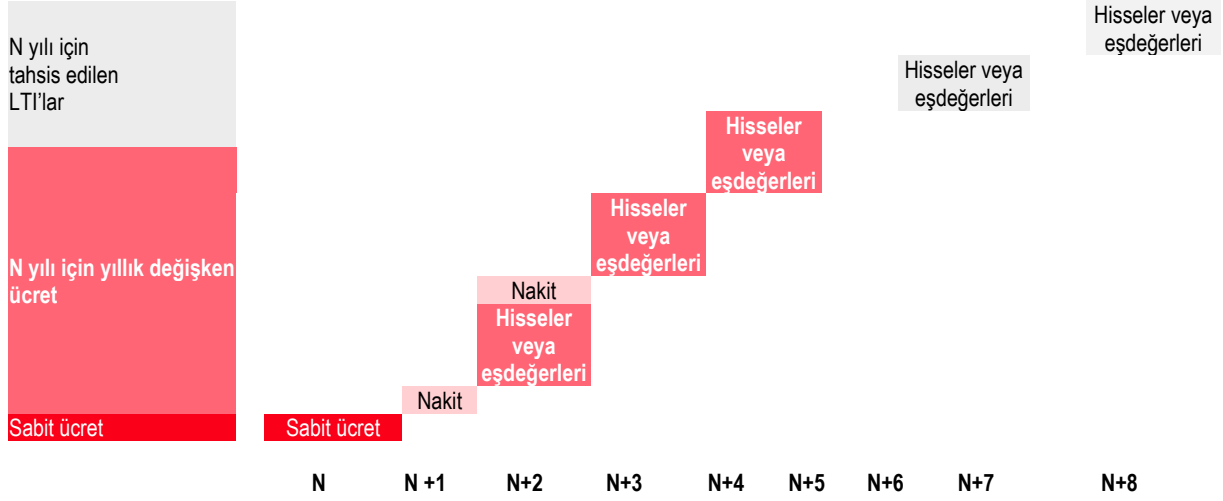
AFEP-MEDEF Kuralları uyarınca Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2022 tarihinde, tahsis edilen toplam LTI tutarının (UFRS değerinde) üst sınırının yıllık değişken ücretle aynı seviyede olmasına karar vermiştir. Buna göre, LTI'ların üst sınırı Frederic Oudea için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının 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'ların tahsis edildiği yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla Societe Generale Grubu hissesi başına net varlık değerinin katlarına karşılık gelen tutarla sınırlıdır.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür.

TOPLAM ÜCRET - ÖDEME TAKVİMİ

"İptal" şartına tabi ödemeler ve hak kazanma

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN YAN HAKLAR
EMEKLİ MAAŞLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME
ŞARTI

Emeklilik

Frederic Oudea, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik planından faydalanmayacaktır.

EK "MADDE 82" EMEKLİLİK

Şirket, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının da dahil olduğu Yönetim Komitesi üyeleri için tanımlanmış bir ek emeklilik katkı planı (Madde 82) oluşturdu. Bu plan 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe girdi.

Plan kapsamında, planın kriterlerini karşılayan lehdarlar adına Madde 82 uyarınca açılan bireysel emeklilik hesabına Şirket yıllık bir katkı ödemekte olup, bu tutar lehdarın sabit ücretinin yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanlarının dört katını aşan kısmı esas alınarak hesaplanır. Birikmiş haklar, en erken lehdarın Fransız devlet emeklilik maaşını çektiği tarihte ödenecektir.

Şirketin ödeyeceği katkı oranı %8 olarak belirlenmiştir.

Kanunda öngörüldüğü gibi, yıllık katkılar bir performans koşuluna tabidir, yani 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 ödenmeyecektir. %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 ve Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmadan önce çalışan olarak katkıda bulundukları ek tanımlanmış emeklilik katkı planından yararlanmaya devam etmektedir.

Bu tanımlanmış katkı planı (Epargne Retraite Valm, yani Valmy emeklilik tasarruf planı) Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca 1995 yılında uygulanmaya başlanmış ve 1 Ocak 2018 tarihinde tadil edilmiştir. Şirkette en az altı ay çalışmış olan tüm çalışanların, emeklilikleri için tasarrufta bulunmalarını sağlayan bu plana katılımı zorunludur. Emekli olduktan sonra, çalışanların tasarrufları hayat boyu yıllık gelire dönüşür. Çalışanın ücretinin %2,25'ine karşılık gelen toplam katkı tutarının üst sınırı yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanının dört katı olup, bu oranın %1,75'i Şirket tarafından ödenir (yani 2021 yılı için yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 2880 Euro). Bu plan, Sogecap tarafından sigortalanmıştır.

ÜST YÖNETİM İÇİN EK EMEKLİLİK PLANI

31 Aralık 2019'dan sonra başka hak verilmemiştir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot(1), 31 Aralık 2019'a kadar, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı pozisyonuna atanmadan önce çalışan olarak faydalandıkları üst yönetim ek emeklilik fayda planından yararlanma hakkına sahipti.

Kanun gereği, ek emeklilik haklarındaki yıllık artış, performans koşuluna tabiydi.

1991 yılında yürürlüğe giren ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11 maddesinin gereklerini yerine getiren bu ek fayda planı, bu tarihten sonra atanan üst düzey yöneticiler için geçerlidir.

(1) Philippe Aymerich ve Diony Lebot'ya verilen ilişkili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

17 Ocak 2019'da revize edilen plan⁽¹⁾, 4 Temmuz 2019'da kalıcı olarak sonlandırılmış ve kurumsal ek emeklilik planları hakkındaki 3 Temmuz 2019 tarihli 2019-697 sayılı Emir uyarınca 31 Aralık 2019'dan sonra başka hiçbir hak verilmemiştir. Emir, yeni hak sahiplerinin emeklilik haklarının, lehdarın emekli olduklarında Şirket için çalışmaya devam ediyor olması şartına tabi olduğu planlara üye olmasını ve ayrıca 2019'dan sonra çalışılan dönemler için mevcut herhangi bir lehbara bu tür koşullu emeklilik haklarının verilmesini yasaklamıştır.

Bu doğrultuda, mevcut lehdarlar emeklilik maaşlarını 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.

Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

Gruptaki İcra Kurulu Başkanlığı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevlerinden ayrılmayı düzenleyen koşullar, piyasa uygulamaları uyarınca tanımlanmıştır ve AFEP-MEDEF Kurallarına uymaktadır.

REKABET ETMEME ŞARTI

Finansal kuruluşlardaki standart uygulama uyarınca, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları (Frederic Oudea, Philippe Aymerich ve Diony Lebot⁽²⁾) 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 kişiler bu altı aylık dönem boyunca brüt sabit aylık maaşlarını almaya devam edecektir.

Yalnızca Yönetim Kurulu ilgili İcra Kurulu Başkanının veya Yardımcısının görevden ayrıldığı tarihten itibaren on beş gün içinde bu şartın uygulanmasından feragat edebilir. Bu durumda ilgili İcra Kurulu Yetkilisi artık herhangi bir taahhütte bağlı olmayacak ve bununla ilgili olarak kendisine herhangi bir meblağ ödenmeyecektir.

Ayrılan İcra Kurulu Yetkilisi, rekabet etmeme şartını ihlal ettiği takdirde altı aylık sabit ücrete eşit bir meblağı ödemek zorunda olacaktır. 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, emekli maaşını çektikten sonra altı ay içinde veya 65 yaşını doldurduktan sonra Şirketteki görevinden ayrılan bir İcra Kurulu Başkanına veya Yardımcısına rekabet etmeme şartı çerçevesinde hiçbir ödeme yapılmayacaktır.

KIDEM TAZMİNATI

AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiye uyarınca, Frederic Oudea 2009'da Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlenmesi üzerine iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple, 15 yıla yakın hizmet vermiş bir çalışan olarak hak sahibi olacağı faydalardan ve garantilerden feragat etmiştir.

Tüm İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları (Frederic Oudea, Philippe Aymerich ve Diony Lebot⁽³⁾) İcra Kurulu Yetkilisi sıfatıyla kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Bu kıdem tazminatının şartları aşağıdaki gibidir:

- kıdem tazminatı ancak ilgili Yetkilinin Gruptan isteği dışında ayrılması ve bunun Yönetim Kurulunca onaylanması üzerine 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, yani iki yıllık sabit ücret artı değişken ücrete eşit olacaktır;
- Fransa devletince ödenen emeklilik maaşını çektikten sonra altı ay içinde görevden ayrılan veya görevden ayrılması üzerine devlet tarafından ödenen emekli maaşını tam olarak almaya hak kazanan İcra Kurulu Başkanına veya Yardımcılarına kıdem tazminatı ödenmeyecektir (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 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.

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA SAĞLANAN DİĞER YAN HAKLAR

İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına, hem mesleki hem de kişisel amaçlarla kullanabilecekleri bir şirket aracı ve çalışanlara sunulanla aynı sağlık ve ölüm/işgöremezlik teminatını içeren bir sigorta sağlanmıştır.

İstisnai değişken ücret

Societe Generale genel olarak İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına 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 ücretin gerçekleştirilmesi gerekmekte olup, tutar AFEP-MEDEF Kurallarının ücretlendirmeye ilgili genel ilkelerine ve ayrıca Fransız Finansal Piyasalar Kurumunun (Autorité des marchés financiers - AMF) tavsiyelerine uygun olarak belirlenecektir.

Ödeme, yıllık değişken ücretin tabi olduğu aynı şartlara göre, yani üç yıllık bir dönem zarfında kısmen ertelenmiş olarak ve aynı hak kazanma şartlarına tabi olacak şekilde yapılacaktır.

(1) Tüm İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen revize emeklilik fayda planıyla ilgili ilişkili taraf taahhütleri de 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır.

(2) Frederic Oudea ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.

(3) Frederic Oudea ile yapılan ilişkili taraf anlaşması 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda yapılan değişikliklerle yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot ile yapılan ilişkili taraf anlaşmaları 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişiklikler yapılarak yenilenmiş ve onaylanmıştır.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve istisnai değişken ücret) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür.

YENİ YÖNETİM KURULU BAŞKANININ VEYA 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 Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için geçerlidir. Aynı husus Yönetim Kurulu Başkanına veya İcra Kurulu Başkanı ile Yardımcılarına sağlanan tüm diğer yan haklar (ek emeklilik, sağlık ve engellilik sigortası vb.) için de geçerlidir.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, yeni Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcılarının sabit ücretini bu hususlar ışığında, mevcut Başkan ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına verilen ücretlere ve emsal Avrupa finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekten sorumludur.

Son olarak, Societe Generale Grubunun dışından seçilecek yeni bir Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanına, önceki işvereninden ayrılırken vazgeçtiği ücret için tazminat görevi görecektir. Bu ikramiyeyi ödenebilir. Bu ikramiye erteleme temelinde tahsis edilecek olup İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ertelenmiş değişken ücretleri için geçerli olanlara benzer performans şartlarının yerine getirilmesi koşuluna tabi olacaktır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE ÖDENECEK ÜCRETLER

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam ücret, Genel Kurul tarafından onaylanır. Çalışanları temsil eden yeni Yönetim Kurulu Üyesinin seçilmesinden bu yana Yönetim Kurulu Üyesi sayısının 12'den 13'e yükseldiği göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu Üyelerine verilen toplam ücret 2018'den bu yana 1.700.000 Avro olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyesi olmaları sebebiyle hiçbir ücret almamaktadır.

Bu ücretlendirmeyi ve Yönetim Kurulu Üyeleri arasında dağıtımını düzenleyen kurallar, Yönetim Kurulunun Dahili Kurallarının 15. Maddesinde tanımlanmıştır (bkz. Bölüm 7) ve sayfa 90'de detaylandırılmıştır.

2021 yılı için Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenen veya tahsis edilen toplam ücretler ve yan haklar

Rapor, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34(1) Maddesi uyarınca hissedarların onayına sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2021 yılı ücretleri, 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası ile uyumludur.

Ücret politikası, yıllık değişken ücreti belirlemek için kullanılan performans kriterleri ve uzun vadeli teşviklerin tahsisini düzenleyen koşullar bu bölümün başında belirtilen ilkelere uygun olarak tanımlanmıştır. 2021 yılına ilişkin ücret tavsiyeleri bu politika çerçevesine uygundur.

18 MAYIS 2021 TARİHLİ GENEL KURULDA ALINAN KARARLAR

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için önümüzdeki yıllarda geçerli olacak ücret politikasına ilişkin 5 ve 6 sayılı kararlar, %94,95 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar) ve %96,55 (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ilişkin karar) çoğunlukla kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına 2020 yılı için ödenen veya tahsis edilen ücrete ilişkin 9 ve 14 sayılı kararlar, %94,79 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar) ve %85,05 ile %85,42 arasında (İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ilişkin karar) çoğunlukla kabul edilmiştir. Son olarak, özellikle yasal ücret oranları da dahil olmak üzere 2020 yılı ücret politikasının uygulanmasına ilişkin 8 sayılı Karar %97,96 çoğunlukla onaylanmıştır.

İcra Kurulu Başkanları ile ilgili 2020 kararlarının onaylanma oranları, daha önceki oranlara kıyasla farklıydı. Paydaşların beklentilerini karşılamak amacıyla, KSS kriterlerine özel olarak odaklanılarak finansal olmayan kriterlerin yapısı sadeleştirilmiştir. Seçilen kriterlerin şeffaflığı, netliği ve ölçülebilirliği, bu bölümün başında sunulan politikanın bir parçası olarak iyileştirilmiştir (bkz. sayfa 99).

İCRA YETKİSİ OLMAYAN YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti, Yönetim Kurulunun 7 Şubat 2018 tarihli kararının 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda onaylanması üzerine görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiştir.

Sayın Smaghi değişken ücret, Yönetim Kurulu Üyesi ücreti, menkul kıymet veya Societe Generale veya Grup performansına bağlı bir ücret almamaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine Şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

2021 mali yılında ödenen tutarlar, 117. sayfadaki tabloda gösterilmektedir.

GENEL YÖNETİME ÖDENEK ÜCRETLER

İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları ile ilgili ücret politikası, çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alan dengeli bir ücretin ödenmesini sağlamaktadır.

2021 yılı için sabit ücret

İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcılarının sabit ücretleri 2021 yılında değişmemiştir. Sabit ücret, İcra Kurulu Başkanı için 1.300.000 Euro, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse 800.000 Euro'dur.

2021 yılı için yıllık değişken ücret

2021 YILI PERFORMANS KRİTERLERİ VE PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 ve 11 Mart 2021 tarihli toplantılarında Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının 2021 yılına ait yıllık değişken ücretleriyle ilgili değerlendirme kriterlerini tanımlamış olup, söz konusu ücretlerin %60'ı finansal hedeflere ulaşılmasına, %40'ı ise finansal olmayan hedeflere ulaşılmasına bağlıdır.

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücret politikası uyarınca bu kriterler aşağıdaki gibidir:

Finansal kriterlere dayalı kısım

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için finansal kriterlerin ağırlıklandırılmaları aşağıdaki gibidir:

- Grup performans göstergeleri için %60 ve
- İcra Kurulu Başkanı ve her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının bireysel sorumluluk kapsamıyla ilgili göstergeler için %40.

Bireysel görev kapsamları, 62. sayfadaki Yönetişim bölümünde açıklanmıştır.

Grup hedefleri için finansal kriterler, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere maddi özkaynak kârlılığı (ROTE), Çekirdek Sermaye (CET1) oranı ve maliyet/gelir (C/I) oranıdır.

Kendi sorumluluk kapsamlarına ilişkin finansal kriterler, CEO'nun bireysel denetleme görevinin kapsamı ve her İcra Kurulu Başkan Yardımcısının görev kapsamı için, her gösterge eşit ağırlığa sahip olmak üzere brüt faaliyet geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve maliyet/gelir oranıdır.

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 ilgili olup önceden belirlenmiş olan bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu istisnai saydığı unsurları bu kriterlerle ilgili hesaplamalarına dahil etmez.

- Bütçe hedefine uyum %80'lik bir başarı oranına tekabül eder.
- Her bir performans hedefi için bütçe hedefi aşağıdakiler tarafından yönlendirilir:
 - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmiş ve %100 başarı oranına imkan veren yüksek bir puan,
 - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenmiş, %40'lık bir başarı oranına tekabül eden düşük bir puan (bu puanın altına düşüldüğünde başarı oranı sıfır kabul edilir).

Her bir hedefin başarı oranı, bu sınırlar arasında doğrusal olarak tanımlanır.

Finansal kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %60'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

2021'de finansal hedeflere ulaşmakta kaydedilen başarı

Grup 2021 yılında tarihindeki en yüksek finansal sonuçları elde etti. Bu sonuçlarla hem pandemi krizinin sonlarına doğru belirlenen 2021 bütçesinin epeyce üzerine çıkmış hem de 2019 ve 2020 sonuçlarını geride bırakmıştır.

Buna göre, 2021'de kaydedilen temel maliyet-gelir oranı, bütçelenen rakamdan (580 baz puan) %5,8 daha düşüktü. Grubun temel ROTE'si bütçelenen tutarın iki katından fazlaydı ve yıl sonunda %13,7 olarak gerçekleşen kademeli Çekirdek Sermaye (CET1) oranı, bütçe tahmininin çok üzerindedir (100 baz puanın üzerinde bir fark).

Güçlü ekonomik toparlanmanın ve canlı piyasa performansının görüldüğü bir ortamda bu istisnai sonuçlar, 2020'de alınan stratejik kararların kusursuz bir şekilde uygulanması, çok katı bir maliyet disiplini ile kredi portföyünün kalitesini yansıtan ve çok ihtiyatlı bir karşılık politikası sürdürüldüğünü gösteren çok düşük bir risk maliyeti sayesinde elde edilmiştir. Bu sonuçlar büyük ölçüde Grubun faaliyetlerinden ve özellikle piyasa faaliyetleri ve filo yönetimi faaliyetlerinden elde edilmiştir.

Daha spesifik olarak, RBDF, finansal hizmetler ve GBIS iş kollarında bütçe hedeflerinin önemli ölçüde üzerine çıkılması, finansal hedeflere ulaşılmasında %100'lük bir başarının elde edilmesini sağladı. Uluslararası bireysel bankacılık ağlarında, brüt faaliyet geliri (GOI) açısından bütçenin biraz altında %76'lık bir başarı oranına, maliyet/gelir oranı içinse bütçe ile uyumlu olarak %80'lik bir başarı oranına ulaşılmıştır. RONE'si bütçenin önemli ölçüde üzerinde olan finansal hizmetler iş birimi de %100'lük bir başarı oranı yakalamıştır. Bu sonuçlar sayfa 110'daki tabloda özetlenmiştir.

Finansal olmayan kısım

Yönetim Kurulu 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında 2021 yılı için finansal olmayan hedefleri belirlemiştir.

Belirlenen hedeflerin %55'i her üç İcra Kurulu Yetkilisi için ortak, %45'i ise kendi bireysel görev kapsamlarıyla ilgilidir.

Bu hedefler, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan ve mümkün olduğunda rakamlarla desteklenen bazı kilit sorular temelinde değerlendirilir. Hedef gerçekleştirme oranı, maksimum finansal olmayan kısmın %0 -%100 aralığında olabilir. Her hedefin ağırlığı da aynı şekilde önceden tanımlanmıştır. Finansal olmayan kısım için üst sınır, yıllık maksimum değişken ücretin %40'ı olup, maksimum değişken ücret İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'idir.

2021'de finansal olmayan hedeflere ulaşmakta kaydedilen başarı

Yönetim Kurulu, Ücret Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda finansal olmayan hedefleri değerlendirirken aşağıdaki başarıları dikkate almıştır.

- **Yönetim Kurulunun İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ortak hedeflerine ilişkin değerlendirmesi**

Ortak hedeflerin her biri için geçerli olan ağırlıklar aşağıdaki gibidir:

Ortak Hedefler	%55
Piyasaların algısı	%15
Müşteri merkezlilik	%10
KSS	%10
Dijital teknoloji ve operasyonel verimlilik	%10
Mevzuat	%10

Piyasaların algısı -%15

Yönetim Kurulu, **piyasaların Societe Generale Grubuna yönelik algısının** büyük ölçüde iyileştiğini değerlendirmiştir. Bu performans, aşağıdaki ölçülebilir faktörler kullanılarak değerlendirilmiştir:

- 2021'de Euro Stoxx Bankacılık endeksindeki en güçlü büyümeyi yansıtan Societe Generale hissesinin nispi performansı (2021'de Euro Stoxx Bankacılık endeksindeki %36 oranına kıyasla +%77,4);
- 31 Aralık 2020'de %31,1, 31 Aralık 2021'de ise %49,5 artışın kaydedildiği, borsa işlem fiyatının hisse başına net maddi varlık değerine oranındaki iyileşme.

Uluslararası Bireysel Bankacılık, GBIS, Fransa Bireysel Bankacılık ve ALD ile ilgili piyasaya yapılan stratejik sunumlar yatırımcılar tarafından iyi karşılanmıştır.

Müşteri merkezlilik -%10

Yönetim Kurulu, iyileşen Net Tavsiye Skoru ve müşteri memnuniyeti anketlerinin de gösterdiği üzere, **müşteri deneyiminde sürekli ilerleme kaydedildiğini** gözlemlemiştir. NPS, gözlemlenebilir 25 puanın 12'sinde ve puanların yarısından fazlasında ortalama piyasa NPS'sinin üzerinde bir artışla 2021'de genel olarak olumlu sonuçlar göstermiştir.

Genel olarak, Societe Generale ve Credit du Nord ağırları, köklü bir değişimin yaşandığı ve ağı birleşmelerinin olduğu bir ortamda müşteri memnuniyeti seviyelerini başarıyla korumuştur. Bireysel müşterilerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, Boursorama, SG Fas, SG Fildişi Sahili, BRD, SG Kamerun ve SG Senegal için NPS açısından liderlik pozisyonları elde etmiştir (kendi pazarlarında birinci veya ikinci sıradadırlar).

Kurul, Özel Bankacılık müşteri memnuniyetindeki yıldan yıla iyileşmeye de dikkat çekmiştir.

KSS -10%

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) açısından Yönetim Kurulu, Grubun **tüm finans dışı notlarını iyileştirdiğini** ve değerlendirmeye alınan en iyi bankalar arasında yer aldığını kaydetmiştir. Grubun bu yılki sıralaması aşağıdaki gibi olmuştur:

- S&P Global Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi (eski adıyla RobecoSAM) listesinde 90. yüzdellik dilimden 93. yüzdellik dilime yükselerek ilk ondalık dilime girmiştir;
- Sustainalytics değerlendirmesinde puanını 25,9'dan 22,4'e yükselterek (0'ın en yüksek puan olduğu 0-100 ölçeğinde), 408 banka arasında 14. yüzdellik dilimdedir,
- MSCI derecelendirmesinde notunu AA'dan AAA'ya yükselterek ilk %3'lük dilimdeki bankalar arasında girmiştir .

CO₂ azaltma taahhütlerine uyum ile ilgili olarak, uyum hedefleri daha uzun vadeli olarak belirlenmiştir. Bu sebeple 2021 yılı için ulaşılması planlanan bir hedef bulunmuyordu. Societe Generale, Net-Zero Banking Alliance girişimine Nisan 2021'de katılmış ve katılımdan sonraki 36 ay içinde uyum hedefleri belirlemeyi taahhüt etmiştir. Buna göre, 2050 yılına kadar karbon nötr olma hedefine ulaşmak için en karbon-yoğun sektörlerden başlayarak her sektör için ayrı ayrı uyum hedefleri belirlenmiştir.

Grubun kendi CO₂ emisyon hedefi olan 2030 yılına kadar emisyonlarını %50 oranında azaltma taahhüdüyle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, bu konuda gösterilen çabalara ve sağlık krizindeki iyiye doğru gidişe işaret ederek, Grubun programın ilerisinde olduğunu kaydetmiştir.

Yönetim Kurulu, daha nitel bir bakış açısıyla yaptığı değerlendirmede, Kurula yapılan **stratejik faaliyet sunumlarına KSS hususlarının düzenli olarak eklenmesi** üzerinde durmuştur. Bu yıl özellikle Uluslararası Bireysel Bankacılık, GBIS, SGSS, Fransa Bireysel Bankacılık ve ALD konuları üzerinde durulmuştur.

2021 Çalışan Memnuniyeti Anketinin gösterdiği genel eğilimler de oldukça olumludur ve tüm önemli alanlarda ilerleme kaydedilmiştir. Daha spesifik olarak, çalışan bağlılığı endeksi 2021'de yaklaşık 3 puan artmıştır. Bu alandaki toparlanma, özellikle Grubun başlıca 4.000 yöneticisi arasında oldukça güçlüdür ve 2020'ye kıyasla 12 puanlık bir artış kaydedilmiştir.

Dijital teknoloji ve operasyonel verimlilik -%10

Yönetim Kurulu, Grubun **dijital ayak izinde** güçlü bir iyileşme kaydetmiştir.

Tüm İş Birimleri, dijital teknolojinin kendi stratejileri üzerindeki finansal etkisini değerlendirmek için projeler başlatmışlardır. Fransa ve Avrupa'daki tüm bireysel bankacılık kuruluşları, müşterilerin dijital kanalları benimsemesine ilişkin hedeflerine ulaşmıştır. BDDF, KB, BRD, Rosbank ve SGMA dijital satış hedeflerine ya çok yaklaşmış ya da ulaşmışlardır.

Dijital yatırımlarda değer yönetimi, özellikle dijital net bankacılık geliri (NBI), çevrimiçi/çevrimdışı hizmetlerin maliyetleri gibi dijital teknolojinin etkisinin finansal boyutlarını almaya başlayan bireysel bankacılık kuruluşları ve ihtisas alanlarına yönelik hizmetler için büyük ölçüde güçlendirilmiştir.

2021'de BT programında bazı önemli ara hedeflere ulaşılmıştır (veri yol haritasının hızlandırılması, Go to Cloud stratejisinin geliştirilmesi ve onaylanması vb.). GBIS ekiplerinin Kurumsal Bölümlerle birleştirilmesiyle dijital yeteneklerin organizasyonu iyileştirilmiştir.

Mevzuat -10%

Kovuşturma erteleme anlaşmaları (piyasa düzenlemeleri, yolsuzlukla mücadele, yaptırımlar ve ambargolar) ile bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı tarafından başlatılan yasal işlemler ek süre uzatımları olmadan sonuçlandırılmıştır, bu da Bankanın çalışmalarının kalitesini yansıtmaktadır. Kovuşturma erteleme anlaşmaları kapsamında 2021 yılı için planlanan tüm iyileştirici tedbirler uygulanmıştır.

Grubun 17,4 milyon müşteriyi kapsayan KYC iyileştirme programı, 31 Mart 2021'e kadar büyük ölçüde zamanında tamamlanmıştır.

İç Kontrol Departmanı tarafından geliştirilen iyileştirme programında belirtilen tüm tavsiyeler uygulanmıştır. Hedeflerle uyumlu şekilde kontroller yapılmıştır ve tüm gösterge tabloları geliştirilmektedir.

- **İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bireysel görev kapsamlarına yönelik hedeflerle ilgili Yönetim Kurulu değerlendirmesi**

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bireysel finans dışı hedefleri aşağıdaki gibiydi:

Bireysel finans dışı hedefler	%45
■ CEO	
Strateji - Hisse Hikayesi 21-25	%10
GBIS	%20
Yönetim/İK	%15
■ CEO Yardımcısı RISQ, CPLE, ASSU, SGEF, ALD	
ALD	%10
ASSU	%10
Kontrol fonksiyonları	%25
■ CEO Yardımcısı BOURSO, AFMO, EURO, RUSS, CDN, BDDF, ITIM	
Fransa Bireysel Bankacılık	%15
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%20
Kaynakların birleştirilmesi/Sinerjiler	%10

■ İcra Kurulu Başkanıyla ilgili olarak

Yönetim Kurulu, **Grubun stratejisini uygulama hedefine**, özellikle Grubun kurumsal amacının stratejik kararlarına nasıl yansıdığını göstererek 2025 yılına kadar Hisse Hikayesini tanımlama hedefine ulaşıldığı değerlendirilmiştir. 2021 sürecinde, Vizyon 2025 projeleri (Societe Generale ve Credit du Nord ağları arasındaki birleşmeyi amaçlayan), ALD'nin LeasePlan'ı satın alma planları (böylece mobilite sektöründe bir lider ve Grubun iş modelini yeniden dengelemek için üçüncü bir yapısal blok oluşturmak) ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri orta vadeli stratejik planı gibi birkaç stratejik ara hedefe ulaşılmış, duyurulmuş ve yatırımcılar tarafından olumlu karşılanmıştır.

Yönetim Kurulu, **GBIS faaliyetleri için stratejik hedefi nihai olarak tanımlama** hedefine büyük ölçüde ulaşıldığı değerlendirilmiştir. 11 Mart 2021'de Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve 10 Mayıs 2021'de açıklanan GBIS stratejisi ve finansal yörünge piyasa tarafından olumlu karşılanmıştır.

GBIS stratejisinde belirtilen ana projeler, özellikle dijitalleşme ve toptan müşteri deneyimi ile KSS geliştirme hakkındaki Euclide projesi uygulamaya konmuştur.

Küresel pazar faaliyetleri başarıyla dönüştürülmüştür: 2021'de özellikle risk azaltma açısından olmak üzere tüm hedeflere ulaşılmış ve bunu yaparken de güçlü gelir elde edilmiştir. Değişken ücretler için ayrılan tutar hariç tutulduğunda, GBIS'nin doğrudan maliyetleri düşmüştür.

Yönetim Kurulu, **İnsan Kaynakları yönetimi** açısından, daha önce yapılan yedekleme planları çalışmaları sayesinde, Genel Müdürlük kadrosunun yenilenmesi sürecinin sorunsuz bir şekilde yürütüldüğünü gözlemlemiş ve başarılı bir şekilde uygulandığını kaydetmiştir.

Yönetim organlarında **çeşitliliğin** sağlanması konusunda 2021'de Grubun kilit pozisyonlarına yapılan atamalarla önemli ilerleme kaydedilmiş, Grubun bu pozisyonlardaki kadınların ve uluslararası profillerin oranı açısından hedeflenenin bir miktar üzerine çıkmasını sağlamıştır:

- kadınların oranı %21'den %25'e;
- Fransız olmayan/uluslararası profillerin oranı ise %20'den %26'ya çıkmıştır.

Strateji Komitesindeki uluslararası profillerin oranı da %17'den %19'a yükselerek küçük bir artış kaydetmiştir. Kadınların Strateji Komitesindeki temsili büyük ölçüde aynı kalmıştır (%24'ten %23'e) ve Grup için iyileştirilmesi gereken bir alan olmaya devam etmektedir. %33'ü kadın olan Genel Yönetim ekibinde sağlanan çeşitlilik de belirtmeye değer bir husustur.

■ İcra Kurulu Başkan Yardımcısıyla ilgili olarak (RISQ, CPLE, ASSU, SGEF, ALD)

Yönetim Kurulu, yaptığı değerlendirmede, ALD stratejisinin başarıyla uygulandığını ve başta bireysel bankacılık, tüketici finansmanı ve sigorta ağları arasında olmak üzere grup içi sinerjilerin geliştirilmesine katkıda bulunduğunu kaydetmiştir. 2021'de birkaç harici iktisap ve yatırım işlemi sonuçlandırılmıştır. Move 2025 stratejik planının uygulanmasına devam edilmiş ve planın tüm önemli bileşenlerinde birkaç önemli ilerleme kaydedilmiştir.

Fransa'da uygulamaya konan **bankasürans modeli**, bireysel bankacılık iş kollarıyla sinerji içinde 2021'de olumlu bir ivme sergilemiştir: ağırlardaki müşterilerin ürün ve hizmetleri benimseme oranları, esasen dijital satışlardaki büyüme sayesinde artmaya devam etmiştir. Hayat sigortası tasarrufları 2021'de oldukça canlı olmuştur. Özellikle Fransa'da, %32 büyümenin kaydedildiği bir pazarda brüt girişler yaklaşık %50 artmıştır. Net girişler açısından, ASSU'nun pazar payı %12,5 olup, Societe Generale'in yaklaşık %7'lik doğal pazar payını çok aşmıştır. ASSU tasarrufları da mükemmel bir yapıya sahiptir: %35 olarak gerçekleşen UL fonları ile ASSU, %27'lik piyasa ortalamasını geride bırakmıştır.

Son olarak, Yönetim Kurulu, Grubun **kontrol fonksiyonları** hedeflerine ulaştığı kanaatindedir. Grubun başlıca stratejik girişimlerinde ve iyileştirme planlarında kaydedilen ilerleme hedeflere ulaşmıştır. Veri ve yapay zekâ kullanımıyla ilgili veri kullanım araçlarının ve girişimlerinin geliştirilmesiyle ilgili olarak, 2021'de Nextgen projesi (uyum) başlatılmıştır. Data Visa programı sonlandırılmıştır. Program, Grubun tüm merkezi idari kullanımları için tüzel kişilerden SGSA'ya yasal veri aktarımının sağlanmasına yardımcı olmuştur ve gelecekte bu tür projeler için önemli ölçüde zaman kazandıracaktır.

2021'de RISQ ve CPLE Bölümleri, rolleri ve sorumlulukları daha çok netleştirmek, uzmanlık havuzunu güçlendirmek ve gözetimi iyileştirmek için yeniden yapılandırılmıştır.

■ İcra Kurulu Başkan Yardımcısıyla ilgili olarak (BOURSO, AFMO, EURO, RUSS, CDN, BDDF, ITIM)

Yönetim Kurulu, **Fransa Bireysel Bankacılık stratejisinin** uygulanmasının başarılı bir şekilde devam ettiğini kaydetmiştir. Societe Generale (BDDF) ve Credit du Nord ağlarını birleştirme planları Ocak 2021'de iki kişilik bir BDDF/Credit du Nord ekibi tarafından yönetilen 12 projeye başlatılmıştır. 2021, 2022 ve 2023 için proje yol haritası belirlenmiştir. 2021 için planlanan ara hedeflere ulaşılmıştır (hedef kuruluş, ACPR düzenleyici dosyasının sunulması, sosyal diyalogun başlatılması ve yeni bankanın hedef modeli ve organizasyonuna ilişkin dosyanın sunulması).

Boursorama, gelişim planındaki hedeflere ulaşmakla kalmamış, özellikle müşteri sayısı bakımından olmak üzere bazı göstergelerin üzerine çıkmıştır. Finansal performans hedeflerle uyumludur. Bireysel müşterilerin transferi için ING ile özel görüşmelerin başlaması da Boursorama'nın Fransa'daki gelişiminin hızlandırılmasında önemli bir adımdır.

Bankasürans açısından, 2021 eylem planında öngörülen tedbirlerin tamamına yakını uygulanmıştır (ürün teklifleri, ağların eğitimi ve koordinasyonu, dijital araçların uygulamaya konması).

Avrupa'da Rosbank, KB ve BRD'nin stratejik planları tanımlanmış ve sunulmuştur.

Dijital ayak izi, başta Rosbank olmak üzere tüm uluslararası bireysel müşteri bankaları genelinde genişlemiştir.

Hizmet olarak Banka projesi ve ASSU ve ALD nezdindeki birçok girişim ile **sinerjileri ve kaynak havuzunu** güçlendirmek için Bireysel Bankacılık temel iş kolunda ve Grup genelinde çeşitli girişimler başlatılmıştır.

Bu sonuçlar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Gösterge	Açıklama	Toplam Ağırlık	Ağırlıklı başarı oranı ⁽¹⁾
Ortak hedefler - %22			
▪ Piyasaların algısı	▪ Piyasalarda Societe Generale Grubu hakkındaki algının iyileştirilmesi	%6,0	
▪ Müşteri merkezlilik	▪ Net Tavsiye Skoru ve müşteri memnuniyeti anketlerinde görüldüğü üzere, müşteri deneyimi açısından sürekli ilerleme kaydedilmesi	%4,0	
▪ KSS	▪ Grubun kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) hedeflerinin yerine getirilmesi ve finans dışı derecelendirmeler	%4,0	
▪ Dijital teknoloji ve operasyonel verimlilik	▪ Operasyonel verimliliğin iyileştirilmesi ve dijital dönüşümün hızlandırılması, dijital yatırımlarda değer yönetiminin güçlendirilmesi;	%4,0	
▪ Mevzuat	▪ Mevzuata uyumun temin edilmesi (Müşterini Tanı, iç kontrol, iyileştirme planları, denetleme makamlarından gelen tavsiyelerin uygun şekilde entegrasyonu).	%4,0	
		%22,0	%21,2

Bireysel görev kapsamına özel hedefler -%18

Frederic Oudea			
▪ Strateji - Hisse Hikayesi 21-25	▪ Grup Stratejisinin Uygulanması	%4,0	
▪ GBIS	▪ GBIS faaliyetleri için stratejik hedefin sonuçlandırılması;	%8,0	
▪ Yönetim/İK	▪ Sağlam İnsan Kaynakları yönetimi	%6,0	
		%18,0	%18,0

Philippe Aymerich

▪ Fransa Bireysel Bankacılık	▪ Fransa Bireysel Bankacılık stratejisinin uygulamaya konması, özellikle Vizyon 2025'in ilk yılında başarının yakalanması ve Boursorama'nın yeni stratejisinin uygulanması	%6,0	
▪ Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	▪ Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı için stratejik yönergelerin uygulanması	%8,0	
▪ Kaynakların birleştirilmesi/Sinerjiler	▪ Bireysel Bankacılık temel iş kolunda sinerjilerden ve kaynakları bir araya getirme fırsatlarından istifade edilmesi	%4,0	
		%18,0	%16,6

Diony Lebot

▪ ALD	ALDA stratejisinin başarıyla uygulanması	%4,0	
▪ ASSU	Bankasürans modelinde dinamik büyümeyi sağlamak için Bireysel Bankacılık ağıyla birlikte çalışılması	%4,0	
▪ Kontrol fonksiyonları	Veri kullanım araçlarının geliştirilmesi ve Grubun kontrol fonksiyonlarında veri ve yapay zekâ kullanımıyla ilgili girişimlerin hızlandırılması	%10,0	
		%18,0	%17,8

(1) Her bir kriterin ağırlığına göre ağırlıklandırılmıştır.

Yukarıdakilere dayanarak, Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında onayladığı her bir hedef için başarı oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Sonuç olarak, 2021 yılı için verilen yıllık ücret aşağıdaki gibidir:

- Frederic Oudea için Yönetim Kurulunun değerlendirmesine göre %100,0 finansal ve %97,9 finansal olmayan performans oranına tekabül eden 1.740.258 Euro;
- Phillipe Aymerich için Yönetim Kurulunun değerlendirmesine göre %97,1 finansal ve %94,4 finansal olmayan performans oranına tekabül eden 883.384 Euro;

- Diony Lebot için Yönetim Kurulunun değerlendirmesine göre %100,0 finansal ve %97,4 finansal olmayan performans oranına tekabül eden 910.432 Euro.

Her bir İcra Kurulu Yetkilisi için yıllık değişken ücret tutarı, izin verilen yıllık maksimum değişken ücretin (İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %135'i, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları içinse %115'i) toplam hedefe ulaşma oranıyla çarpılmasıyla hesaplanmıştır.

2021 YILI İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRET HEDEFLERİNE ULAŞMA ORANLARI

		F. Oudea		P. Aymerich		D. Lebot	
		Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı	Ağırlık	Başarı oranı
Finansal hedefler - %60							
Grubun tamamı için	ROTE	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0
	CET1 oranı	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0
	C/I oranı	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0	%12,0
Bireysel görev kapsamları ⁽¹⁾	GOI	%8,0	%8,0	%8,0	7,0%	%8,0	%8,0
	C/I oranı	%8,0	%8,0	%8,0	%7,2	%8,0	%8,0
	RONE	%8,0	%8,0	%8,0	%8,0	%8,0	%8,0
TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER		%60,0	%60,0	%60,0	%58,2	%60,0	%60,0
Finansal hedeflere ulaşma yüzdesi		%100,0		%97,1		%100,0	
Finansal olmayan hedefler - %40							
Kolektif		%22,0	%21,2	%22,0	%21,2	%22,0	%21,2
Bireysel görev kapsamları		%18,0	%18,0	%18,0	%16,6	%18,0	%17,8
TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER		%40,0	%39,2	%40,0	%37,8	%40,0	%39,0
Finansal olmayan hedeflere ulaşma yüzdesi		%97,9		%94,4		%97,4	
2021 YILI GENEL HEDEF TUTTURMA ORANI		%99,2		%96,0		%99,0	

Not: Bu tablodaki oranlar sunum amacıyla yuvarlanmıştır.

ROTE: Maddi özkaynak kârlılığı.

CET 1 Çekirdek Sermaye Yeterlilik oranı.

C/I: Maliyet/Gelir oranı.

GOI: Brüt faaliyet geliri

RONE: Normatif özkaynak kârlılığı.

(1) Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının bireysel görev kapsamı sayfa 62'deki Yönetişim bölümünde açıklanmıştır.

2021 YILI YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİ VE GEÇMİŞ YILLARDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA VERİLEN SABİT ÜCRET VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLER

(Euro)	2019 sabit ücret + yıllık değişken ücret			2020 ⁽¹⁾ sabit ücret + yıllık değişken ücret			2021 sabit ücret + yıllık değişken ücret			
	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Sabit ücret %'si	Sabit ve yıllık değişken ücret
F. Oudea	1.300.000	1.387.152	2.687.152	1.300.000	961.390	2.261.390	1.300.000	1.740.258	%134	3.040.258
P. Aymerich	800.000	755.136	1.555.136	800.000	458.896	1.258.896	800.000	883.384	%110	1.683.384
D. Lebot	800.000	727.904	1.527.904	800.000	507.656	1.307.656	800.000	910.432	%114	1.710.432

Not: Tahsis edildikten sonra hesaplanan Euro cinsinden brüt tutarlar.

(1) Bu raporda belirtilen 2020 yılına ilişkin yıllık değişken ücret tutarları, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının Yönetim Kurulu değerlendirmesine istinaden 2020 yılı için yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden feragat kararı vermesinden önceki rakamlardır.

2021 İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRETLERE HAK KAZANILMASI VE ÖDENMESİ

Yönetim Kurulu, yıllık değişken ücret için aşağıdaki hak kazanma ve ödeme koşullarını belirlemiştir:

- Tanımlanan toplam tutarın %40'ına Mart 2022'de hak kazanılır (17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulda onaylanması şartıyla); bunun yarısı hisse eşdeğerlerine dönüştürülür ve bir yıllık elde tutma süresine tabidir;
- Tanımlanan toplam tutarın %60'ı hak edilmemiş olarak kalır. Bu tutar gelecek üç yılda ödenmek üzere üç eşit tutara bölünür; bu kısmın üçte ikisi aşağıda belirtilen 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 yirmi işlem gününün ağırlıklandırılmış işlem fiyatı ortalamasına tekabül eden hisse fiyatı esas alınarak hisseye veya hisse eşdeğerlerine dönüştürülür.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından bilhassa önemli sonuçlar doğurduğu kanaatinde ise, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamının ya da bir kısmının ödemesini tekrar gözden geçirmeye (iptal şartı) ve ayrıca her tahsis için önceki beş yıl içinde ödenmiş olan tutarları tamamen ya da kısmen geri almaya (geri ödeme şartı) karar verebilir.

Ertelenmiş yıllık değişken ücrete hak kazanma da İcra Kurulu Yetkilisinin 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 Başkanının veya Yardımcılarının görev süresi sona erdiğinde, bu hazır bulunma şartı artık aranmaz. Ancak Kurul, bir İcra Kurulu Başkan veya Yardımcısının görev süresi sırasında aldığı bir kararın, Şirketin sonuçları veya imajı üzerinde önemli sonuçlar doğurduğu sonucuna varırsa, iptal ya da geri ödeme şartlarını uygulamaya karar verebilir.

Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğerleri cinsinden tahsis edilen 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, Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi sıfatıyla aldıkları ücretler, değişken ücretlerinden düşülür. İcra Kurulu Başkanına huzur hakkı ödemesi yapılmaz.

YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET - ERTELENMİŞ KISIM PERFORMANS KOŞULLARI

Kümülatif şartlar	Hak kazanılmamış oran	Tahsis seviyesi/Üst sınır
		%100 başarı oranı
Grubun kârlılığı	%100	Hak kazanmadan önceki yıl için Grup kârlılığı > 0
Özkaynak seviyeleri (CET1 oranı)	%100	Hak kazanmadan önceki yıl için CET1 oranı > belirlenen minimum eşik

2021 MALİ YILINDA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

Daha önce sırasıyla 23 Mayıs 2018 (8 sayılı Karar), 21 Mayıs 2019 (17 ila 21 sayılı Kararlar), 19 Mayıs 2020 (10 ila 14 sayılı Kararlar) ve 18 Mayıs 2021 (10 ila 14 sayılı Kararlar) tarihli Genel Kurul toplantılarında onaylanmış olan, 2017, 2018, 2019 ve 2020 mali yıllarına ait yıllık değişken ücretleri 2021 yılında İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenmiştir.

Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır. Toplam tutarların ve ödenen münferit tutarların detayları 118-125. sayfalardaki tablolarda ve 127. sayfadaki Tablo 2'de verilmiştir.

2021 mali yılı için uzun vadeli teşvikler**2021 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER**

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan ücretlendirme politikası uyarınca, 2012 yılından bu yana İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan uzun vadeli teşvik planının tutarı ve koşulları yenilenmiştir. Bu planın amacı, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarını Şirketin uzun vadeli büyümesine dâhil etmek ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlaştırmaktır.

Tahsis edilen (UFRS kapsamında değerlendirilen) uzun vadeli teşviklerin toplam tutarının üst sınırı, yıllık değişken ücretlerinin üst sınırı ile aynıdır. Bu nedenle Frederic Oudea'nın uzun vadeli teşviklerinin üst sınırı, yıllık sabit ücretinin %135'i olarak belirlenmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için üst sınır yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) için üst sınır her durumda sabit ücret bileşeninin %200'üdür⁽¹⁾.

Bu esasa göre ve önceki yıllara uygun olarak, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34 (II) Maddesi uyarınca 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulda onaylanmasına tabi olarak) 2021 yılı için aşağıdaki koşullar çerçevesinde bir teşvik planı uygulamaya karar vermiştir:

- tahsis değeri zaman içinde değişmez (UFRS kapsamında). Hisse adedi Societe Generale hisselerinin 8 Şubat 2022 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'in hisse fiyatına endekslediği toplam süre beş ve yedi yıla çıkmıştır;
- kesin hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna ve performans koşuluna tabidir.

Buna göre, uzun vadeli teşviklere hak kazanma koşulları aşağıdaki gibidir:

- LTI tahsisinin %80'i Societe Generale hissesinin nisbi performansına bağlı olup, bu performans tüm hak kazanma dönemi boyunca emsal 11 Avrupa bankasına kıyasla toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülür. Sonuç olarak, hisse ve hisse eşdeğerlerinin tamamına ancak Societe Generale'in TSR'sinin emsal bankalar grubunun ilk çeyreği içinde olması halinde hak kazanılacaktır. TSR medyan değerinin biraz üzerinde ise, toplam hisse veya hisse eşdeğerlerinin %50'sine hak kazanılacaktır. TSR performansının medyan değerinin altında olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğerine hak kazanılmayacaktır (hak kazanma grafiği aşağıda gösterilmiştir);

(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.

- LTI tahsisinin %20'si Grubun nisbi KSS performansına bağlıdır. Bunun yarısı (%10) Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uymasına, diğer yarısı (%10) ise Grubun ana finans dışı kredi notunun pozisyonuna (S&P Küresel Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi, Sustainalytics ve MSCI) bağlıdır.

Finanse edilen enerji karmasına ilişkin enerji dönüşümü finansmanı kriteri açısından, 2021 için LTI planı kapsamındaki hedef, Grubun 1 Ocak 2021 ile 31 Aralık 2025 tarihleri arasında enerji ve çevre dönüşümü için aşağıdakiler vasıtasıyla 250 milyar Euro toplama taahhüdü ile bağlantılıdır:

- sürdürülebilir tahvil ihraçları veya
- danışmanlık veya finansman yoluyla yenilenebilir enerji sektöründeki işlemler.

Bu hedefin tutturulması halinde, LTI'lara hak kazanma oranı %100 olacaktır. En az 200 milyar Euro'ya ulaşılması halinde, hak kazanma oranı %75 olacaktır. 200 milyar Euro'nun altında kalınması halinde, hak kazanma oranı sıfır olacaktır.

Dış derecelendirme kuruluşlarınca 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'ların %100'üne hak kazanılır (2023, 2024 ve 2025 için pozisyonlar / kredi notları);
- tahsis tarihinden itibaren üç yıl içinde ortalamada en az iki hedef kredi notunun alınması durumunda, üçte ikisine hak kazanılır;

Aşağıdaki üç finans dışı kredi derecelendirme kuruluşunun istediği derecelendirme performansına ulaşılması durumunda kriter yerine getirilmiş sayılır:

- S&P Global CSA: ilk çeyrek içinde yer alma;
- Sustainalytics: ilk çeyrek içinde yer alma;
- MSCI: kredi notu > BBB.

Yıl içinde kredi notlarında bir düzeltme olması durumunda, yıllık değerlendirme sırasında tahsis edilen kredi notu dikkate alınacaktır. Finans dışı kredi derecelendirme sektöründeki gelişmeler ışığında gerekmesi halinde, belirtilen hedef kredi notlarında 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.

2021 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER - PERFORMANS KOŞULLARI

Kriterler	Hak kazanılmamış oran	Tahsis seviyesi		Üst sınır	
		Performans	İlk tahsise hak kazanma %'si	Performans	İlk tahsise hak kazanma %'si
Societe Generale hissesinin nispi performansı	%80	Emsal bankalar arasında 6. sırada konumlanma	%50 ⁽¹⁾	Emsal bankalar arasında ilk 3'e girme	%100 ⁽¹⁾
Enerji dönüşümü finansmanı	%10	Enerji ve çevre dönüşümü için 200 milyar Euro toplama	%75 ⁽²⁾	Enerji ve çevre dönüşümü için 250 milyar Euro toplama	%100 ⁽²⁾
Finans dışı derecelendirmelerdeki konum	%10	İki konum kriterinin yerine getirilmesi	%66,7 ⁽²⁾	Üç konum kriterinin yerine getirilmesi	%100 ⁽²⁾

(1) Eksiksiz hak kazanma şeması aşağıda verilmiştir.

(2) Yukarıdaki döküme bakınız.

Uzun vadeli teşviklere kesin hak kazanılmasından önceki yıldaki Grup kârlılığına tabidir.

Societe Generale hissesinin nispi performansına dayalı hak kazanma şeması aşağıdaki gibidir:

SG Sıralaması	1.-3. Sıra	4. Sıra	5. Sıra	6. Sıra	7-12. Sıra
% cinsinden tahsis edilen azami oran	%100	%83,3	%66,7	%50	%0

* Emsal grup içindeki ilk sıra.

2022 emsal grubu aşağıdaki finans kuruluşlarından oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Hisseler için nihai ödeme değeri hisse başına 82 Euro, yani Societe Generale Grubu hisselerinin 31 Aralık 2021 tarihindeki net varlık değerinin yaklaşık 1.2 katı ile sınırlı olacaktır.

Hak kazanma, hak kazanma dönemleri süresince hazır bulunma koşuluna tabidir. Ödeme planı, bir İcra Kurulu Yetkilisinin emeklilik, Grubun kontrolünün el değiştirmesi veya Grup yapısında veya organizasyonunda değişiklik ve ölüm, iş göremezlik veya ehliyetsizlik gibi nedenlerle Gruptan ayrıldığı durumlar haricindeki bir erken ayrılma durumunda iptal edilecektir:

- ölüm, maluliyet veya iş göremezlik hallerinde hisseler muhafaza edilir ve ödemelerin tamamı yapılır;
- bir lehdarın emekli olması veya Grubun kontrolünün el değiştirmesi nedeniyle görevinden ayrılması durumunda, hisseleri muhafaza edecek ve Kurulun ilgili lehdarın performansına ilişkin değerlendirmesine ve tespitlerine bağlı olarak kendisine tam ödeme yapılacaktır;
- bir lehdarın Grup yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle Gruptan ayrılması durumunda, ödemeler Kurulun ilgili lehdarın performansına ilişkin değerlendirmesi ve tespitleri doğrultusunda ve toplam hak kazanma süresine oranla görev yaptığı süre dikkate alınarak yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşvikler "iptal" şartına da tabidir. Bu doğrultuda, Kurul, Societe Generale'in beklentilerini karşılamayan ve özellikle de Grubun Davranış Kurallarına uymayan davranışlarda veya eylemlerde bulunduğunu veya Societe Generale tarafından kabul edilebilir sayılan seviyeyi aşan riskler aldığını tespit ettiği bir lehdara, uzun vadeli teşviklerin tamamını veya bir kısmını ödememeye karar verebilir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) için yasal üst sınır sabit ücret bileşeninin %200'üdür⁽¹⁾.

2021 yılında İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için toplam değişken ücret bileşeni ile sabit ücret arasındaki oranın yasal oranı aşması sebebiyle, 9 Şubat 2022'de Yönetim Kurulu, yasal orana uymak için uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse sayısını azaltarak, değişken ücret bileşenini sabit ücretin %200'ü ile sınırlandırmıştır.

(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.

Aşağıdaki tabloda, Yönetim Kurulu tarafından düzeltmeler yapıldıktan sonra, 2021 yılı için İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her birine tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin defter değeri ve maksimum hisse adedi gösterilmektedir:

	Defter değeri cinsinden tahsis edilebilir tutar (UFRS) ⁽¹⁾	Tahsis edilebilir maksimum hisse adedi ⁽²⁾	2021'de verilen uzun vadeli teşvikler (Yönetim Kurulu tarafından düzeltilmiş şeklide)	
			Defter değeri cinsinden tahsis edilen tutar (UFRS) ⁽¹⁾	Tahsis edilen maksimum hisse adedi ⁽²⁾
Frederic Oudea	850.000 Euro	41.913	712.026 Euro	35.110
Philippe Aymerich	570.000 Euro	28.107	549.335 Euro	27.088
Diony Lebot	570.000 Euro	28.107	528.989 Euro	26.084

(1) LTİ'nin tahsis edildiği 9 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse fiyatına göre.

(2) Tahsis edilen hisse adedi, tahsis edilen hisselerin toplam UFRS değerinin, 9 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse fiyatına göre UFRS hisse değerine bölünmesiyle elde edilen tutardır.

Yönetim Kurulu, performansa bağlı hisselerin tahsisine, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda (24 sayılı Karar) kendisine verilen yetkiler uyarınca 10 Mart 2022 tarihli toplantısında karar verecektir. Tahsis, hisse sermayesinin %0.01'ini temsil eder.

2021 YILINDA ÖDENEN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

2021 mali yılında Frederic Oudea, 2014 yılında tahsis edilen ve 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan (5 sayılı Karar) uzun vadeli teşvik planı kapsamında ikinci ödemeyi almıştır. Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirildiği kanaatine varmıştır. Alınan tutarın detayları 132. sayfadaki Tablo 7'de ve 118-125. sayfalardaki tablolarda verilmiştir.

Uzun vadeli teşvik planı kapsamında 2016 yılı için 2017 yılında tahsis edilen hisseler iktisap edilmemiştir. Yukarıda belirtilen ücret, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (11 sayılı Karar). Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirilmediği kanaatine varmıştır.

İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN YAN HAKLAR EMEKLİ MAAŞLARI, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI

Emeklilik

Frederic Oudea, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Bu sebeple artık Societe Generale'in sağladığı ek emeklilik planından faydalanmayacaktır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için emeklilik planlarının ayrıntıları sayfa 103'te verilmiştir⁽¹⁾.

Fransa yasalarına uygun olarak, Madde 82 tanımlanmış katkı planına yapılacak katkı ödemeleri bir performans koşuluna tabidir.

Aşağıdaki tablo, 2021'e ait yıllık değişken ücreti için dikkate alınan ve 9 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından ulaşıldığı kabul edilen genel performans oranına göre emeklilik fayda planına hak kazanma oranlarını göstermektedir:

	2021 yılı genel hedef tutturma oranı	Madde 82 emeklilik planı katkısına hak kazanma yüzdesi
Philippe Aymerich	%96,0	%100
Diony Lebot	%99,0	%100

Daha önce İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yararlandığı üst yönetim ek emeklilik fayda planı, 1 Ocak 2020'den bu yana ek katkı payları ödemesine kapatılmıştır. 1 Ocak 2020'den önce kazanılan emeklilik hakları, lehdarların emeklilik yaşı geldiğinde halen Societe Generale'de çalışıyor olmaları şartına bağlıdır.

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının her biri hakkındaki bilgiler 118-125. sayfalarda verilmiştir.

Gruptan ayrıldıktan sonra ödenecek tutarlar

İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, kıdem tazminatı ve pozisyonlarıyla ilgili olarak bir rekabet etmeme ödemesi alma hakkına sahiptir⁽²⁾.

Bu yan hakların ayrıntılı şartları sayfa 104'te açıklanmıştır.

Frederic Oudea, Philippe Aymerich ve Diony Lebot'ya 2021'de bu yan haklarla ilgili herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

(1) 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulunun onayıyla Philippe Aymerich ve Diony 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).

(2) 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanan Frederic Oudea'ya verilen ilişkili taraf taahhütleri, Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2019 tarihli onayının ardından (9 sayılı Karar) 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda değişikliğe istinaden yenilenmiştir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot'ya verilen ilişkili taraf taahhütleri, 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihli Yönetim Kurulu onaylarının ardından (11 ila 13 sayılı Kararlar) 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurulda onaylanmış ve değişiklikler yapılarak yenilenmiştir.

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA SAĞLANAN DİĞER YAN HAKLAR

İcra Kurulu Başkanına ve Yardımcılarına, hem mesleki hem de kişisel amaçlarla kullanabilecekleri bir şirket aracı ve çalışanlara sunulanla aynı sağlık ve ölüm/ışgöremezlik teminatını içeren bir sigorta sağlanmıştır. Mali yıl boyunca sağlanan ve ödenen yan hakların detayları 115-125. sayfalarda verilmiştir.

ÖDEME ORANLARI VE ÜCRETLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-9 Maddesi uyarınca, aşağıdaki rapor, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenen ücret ile son beş mali yılda Grubun performansına karşılık Şirket çalışanlarına verilen ortalama ve medyan ücret arasındaki oranda meydana gelen değişiklikler hakkında bilgi vermektedir.

Bu hesaplamalara ilişkin parametreler AFEP-MEDEF yönergelerine göre tanımlanmıştır (Şubat 2021'de güncellenmiştir).

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerinin hesaplanmasında aşağıdaki kapsam kullanılmıştır:

- "Kote edilmiş şirket" (Fransız Ticaret Kanunu Madde L.22-10-9 (I) fıkraları): yabancı şubeler dâhil Societe Generale SA;
- ilgili yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla süresiz sözleşmeli ve en az bir yıllık kıdeme sahip çalışanlar.

Bu kapsam, dengeli bir yaklaşımla Bankanın tüm iş kollarını kapsamaktadır.

Aşağıdaki brüt ücret bileşenleri dikkate alınmıştır (tüm işveren ücretleri ve katkıları hariç):

- çalışanlar için: taban maaş, yıla ait ikramiye ve yan haklar, ilgili yılda verilen yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tabloları hazırlarken kullanılan yöntemle göre tahsis edildiği sıradaki UFRS değeri üzerinden) ve ilgili yıl için tahsis edilen kâr paylaşımları;
- Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için: taban maaş, yıl içinde alınan aynı haklar, ilgili yılda tahsis edilen yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tabloları hazırlarken kullanılan yöntemle göre tahsis edildiği sıradaki UFRS değeri üzerinden)⁽¹⁾.

2020 yılı için çalışan ücretlerinin hesaplaması, 2020 yılına ait taban maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra 2021'de 2020 yılı için tahsis edilen tüm değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kâr paylaşımı) içerir. 2021 Universal Tescil Belgesinde, bu bileşenlerin önceki mali yılda tahsis edilen toplam tutarlar esas alınarak tahmin edildiğine dikkat ediniz.

2021 yılı için çalışan ücretlerinin hesaplaması, 2021 yılına ait taban maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra önceki mali yılda tahsis edilen toplam tutarlar esas alınarak tahmin edilen ve tahmini değişim katsayıları kullanılarak düzeltilen tüm değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içerir.

SON BEŞ YILDA ÇALIŞAN ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Bin Euro)	2017	2018	2019	2020	2021	Değişiklik 2017-2021
Ortalama çalışan ücreti	74,2	75,3	76,0	76,3	82,7	
Değişim	+%0,9	+%1,5	+%1,0	+%0,4	+%8,3	+%11,5
Medyan çalışan ücreti	52,3	54,4	54,4	55,7	59,2	
Değişim	+%3,6	+%3,9	+%0,0	+%2,5	+%6,3	+%13,2

(1) Adı geçen kişilerin ücretlerinin tüm ayrıntıları 126-127. sayfalarda ve 118 ila 125. sayfalardaki tablolarda verilmiştir.

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE SON BEŞ YILDAKİ ÖDEME ORANLARI

(Bin Euro)	2017	2018	2019	2020 ⁽³⁾	2021	Değişiklik 2017-2021
Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı						
Ücret	903,4	948,7	979,4	979,5	979,5	
Değişim	+%0,1	+%5,0	+%3,2	+%0,0	+%0,0	+%8,4
Ortalama çalışan ücretine oranı	12:1	13:1	13:1	13:1	12:1	
Değişim	-%0,8	+%3,5	+%2,2	-%0,4	-%7,7	-%2,8
Medyan çalışan ücretine oranı	17:1	17:1	18:1	18:1	17:1	
Değişim	-%3,4	+%1,1	+%3,2	-%2,4	-%6,0	-%4,2
Frederic Oudea⁽¹⁾ İcra Kurulu Başkanı						
Ücret	3.461,6	3.193,2	3.542,3	2.635,9	3.757,4	
Değişim	-%4,0	-%7,8	+%10,9	-%25,6	+%42,6	+%8,5
Ortalama çalışan ücretine oranı	47:1	42:1	47:1	35:1	45:1	
Değişim	-%4,9	-%9,1	+%9,9	-%25,9	+%31,6	-%4,3
Medyan çalışan ücretine oranı	66:1	59:1	65:1	47:1	63:1	
Değişim	-%7,3	-%11,2	+%10,9	-%27,4	+%34,1	-%4,5
Philippe Aymerich⁽²⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	1.903,0	2.125,1	1.599,4	2.232,7	
Değişim			+%11,7	-%24,7	+%39,6	+%17,3
Ortalama çalışan ücretine oranı	-	25:1	28:1	21:1	27:1	
Değişim			+%10,6	-%25,0	+%28,8	+%8,3
Medyan çalışan ücretine oranı	-	35:1	39:1	29:1	38:1	
Değişim			+%11,7	-%26,5	+%31,3	+%8,6
Diony Lebot⁽²⁾ İcra Kurulu Başkan Yardımcısı						
Ücret	-	1.872,6	2.103,8	1.629,8	2.245,4	
Değişim			+%12,4	-%22,5	+%37,8	+%19,9
Ortalama çalışan ücretine oranı	-	25:1	28:1	21:1	27:1	
Değişim			+%11,3	-%22,8	+%27,2	+%8,0
Medyan çalışan ücretine oranı	-	34:1	39:1	29:1	38:1	
Değişim			+%12,3	-%24,4	+%29,6	+%11,8

(1) Frederic Oudea'nın 2018 yılı ücretlerinin hesaplaması, ABD yetkilileri ile yapılan anlaşmaların ardından ücretin bir kısmından feragat etme kararından önceki 2018 yıllık değişken ücretlerinin tutarını içermektedir.

(2) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. 2018 yılı ücretleri karşılaştırma amacıyla yıllık olarak gösterilmiştir.

(3) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, Yönetim Kurulu değerlendirmesine istinaden 2020 yılı için yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden feragat etmiştir. Feragat edilen rakamlar tabloda sunulan 2020 yılı ücretlerine dâhildir.

GRUBUN SON BEŞ YILDAKİ PERFORMANSI⁽¹⁾

	2017	2018	2019	2020	2021	Değişiklik 2017-2021
Tam kapsamlı CET1	%11,4	%10,9	%12,7	%13,2	%13,6	
Değişim	-0,1 puan	-0,5 puan	+1,8 puan	+0,5 puan	+0,4 puan	+2,2 puan
Temel C/I	%68,8	%69,8	%70,6	%74,6	%67,0	
Değişim	+0,7 puan	+1,0 puan	+0,8 puan	+4,0 puan	-7,6 puan	-1,8 puan
Temel ROTE	%9,2	%9,7	%7,6	%1,7	%10,2	
Değişim	+0,2 puan	+0,5 puan	-2,1 puan	-5,9 puan	+8,5 puan	+1,0 puan
Hisse başına net maddi duran varlık değeri	54,4 €	55,8 €	55,6 €	54,8 €	61,1 €	
Değişim	-%2,2	+%2,6	-%0,4	-%1,5	+%11,5	+%12,3

(1) Konsolide bazda. CET 1: Çekirdek Sermaye Yeterlilik oranı. C/I oranı: Maliyet/Gelir oranı. ROTE: Maddi özkaynak kârlılığı.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE ÖDENECEK ÜCRETLER

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen toplam yıllık tutarların dağılımını düzenleyen kurallar, Dahili Kuralların 15. Maddesinde (bkz. Bölüm 7) belirtilmiştir ve sayfa 90'da verilmiştir.

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurulda, Yönetim Kurulu Üyelerinin yıllık ücretleri için toplam 1.700.000 Euro ayrılmıştır. Bu tutarın tamamı, 2021 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine ödenmiştir.

2020 yılı için ödenen toplam tutarın dökümü sayfa 129'deki tabloda gösterilmektedir.

2021 YILI İÇİN YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA ÖDENEN VEYA TAHSİS EDİLEN VE HİSSEDARLARIN ONAYINA SUNULAN TOPLAM ÜCRET VE YAN HAKLAR

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34 (II) maddesi uyarınca, 2021 yılı ücretlerinin değişken bileşenleri (yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya istisnai bileşenleri 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulda onaylanana kadar ödenmeyecektir.

TABLO 1

Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	925.000 Euro	Mali yılda ödenen brüt sabit ücret. Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti Mayıs 2018'de 925.000 Euro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca aynı kalacaktır.	925.000 Euro
Yıllık değişken ücret	Yok	Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.	Yok
Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret	Yok	Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret almamaktadır.	Yok
Aynı hakların değeri	54.508 Euro	Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için Sn. Smaghi'ye konaklama imkânı sağlanmıştır.	54.508 Euro

TABLO 2

Frederic Oudea, İcra Kurulu Başkanı

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	1.300.000 Euro	Mali yıl içinde 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		Frederic Oudea iki alt bileşene ayrılan yıllık değişken bir ücretten faydalanmaktadır: %60'lık kısım finansal hedeflere, %40'lık kısım ise finansal olmayan hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 105. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Frederic Oudea'nın yıllık değişken ücreti sabit ücretin %135'i ile sınırlandırılmıştır.	
2022 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	348.051 Euro (nominal tutar)	2021 performans değerlendirmesi - 9 Şubat ve 11 Mart 2021 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2021 mali yılında ulaşılan başarı oranları ışığında, Frederic Oudea'nın yıllık değişken ücreti 1.740.258 Euro olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar %99,2 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 110).	2020 yılı için 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan (10 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 96.139 Euro Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	1.392.207 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> 2021 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ına, 17 Mayıs 2022 tarihindeki Genel Kurulun onayının ardından hak kazanılacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir; Yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2022, 2023 ve 2024 mali yılları için belirlenmiş olan Grup kârlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı iki yıl altı ay sonra, diğer yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilecektir; bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir. 	<ul style="list-style-type: none"> Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 127): 2017 yılı için: 126.412 Euro, 2018 yılı için: 184.253 Euro, 2019 yılı için: 277.430 Euro ve 182.448 Euro. Yukarıda belirtilen değişken ücret, sırasıyla aşağıdaki tarihlerdeki Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır: 23 Mayıs 2018 (8 sayılı Karar), 21 Mayıs 2019 (17 sayılı Karar) ve 19 Mayıs 2020 (10 sayılı Karar). Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Frederic Oudea çok yıllık değişken ücret almamıştır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Frederic Oudea istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Frederic Oudea'ya 2009'dan bu yana hiçbir hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok

Frederic Oudea, İcra Kurulu Başkanı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	712.026 Euro (8 Şubat 2022 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 35.110 adet hisse tahsisine karşılık gelir	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2021 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2022 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none">uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir;dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 35.110 hisse tahsis edilmiş olup, böylece hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;2021 yılına ait uzun vadeli teşvikin tahsisi 17 Mayıs 2022 tarihinde yapılacak Genel Kurulun onayına tabidir;uzun vadeli teşvike kesin hak kazanma, sayfa 112'de ayrıntılı olarak açıklandığı gibi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir;19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 10 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0.004'ünden azını temsil etmektedir.	2014 yılında tahsis edilen uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak ödenen hisse eşdeğerlerinin tutarı: 323.660 Euro. Bu tahsis, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (5 sayılı Karar). Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2020 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşullarının yerine getirildiği kanaatine varmıştır (bkz. Tablo 7, sayfa 132). <ul style="list-style-type: none">2017 yılı için uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak hak kazanılan hisselerin adedi: 0 hisse. Bu tahsis, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurulda onaylanmıştır (11 sayılı Karar). Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede performans koşulunun yerine getirildiği kanaatine varmıştır.
Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret	Yok	Yok	Yok
Aynı hakların değeri	5.134 Euro	Frederic Oudea'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.134 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Ek emeklilik fayda planı	Yok	Frederic Oudea ek emeklilik fayda planından yararlanmamaktadır.	Yok
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Frederic Oudea, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 10.144 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022'de belirlenen nominal değer.

TABLO 3

Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Philippe Aymerich'in, mali yıl için ödenen, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde belirlenen ve o zamandan beri değişmeyen brüt sabit ücreti.	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 finansal olmayan hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 105. sayfada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Yıllık değişken ücreti sabit ücretin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	<ul style="list-style-type: none"> 2020 yılı için 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan (11 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 45.889 Euro Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile 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, sayfa 127): <ul style="list-style-type: none"> 2018 yılı için: 73.286 Euro 2019 yılı için: 151.027 Euro ve 99.323 Euro. Yukarıda belirtilen değişken ücret, sırasıyla aşağıdaki tarihlerdeki Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır: <ul style="list-style-type: none"> 21 Mayıs 2019 (18 sayılı Karar) ve 19 Mayıs 2020 (11 sayılı Karar). Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.
2022 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	176.677 Euro (nominal tutar)	2021 performans değerlendirmesi - 9 Şubat 2021 ve 11 Mart 2021 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2021 mali yılında ulaşılan başarı oranları ışığında, Philippe Aymerich'in yıllık değişken ücreti 883.384 Euro olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar %96,0 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 110).	
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	706.707 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> 2021 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir; Bu yıllık değişken ücretin %40'ına, 17 Mayıs 2022 tarihindeki Genel Kurulun onayının ardından hak kazanılacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir; Yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2022, 2023 ve 2024 mali yılları için belirlenmiş olan Grup kârlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı iki yıl altı ay sonra, diğer yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilecektir; bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir. 	
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Philippe Aymerich çok yıllık değişken ücret almamıştır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Philippe Aymerich istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Philippe Aymerich'e hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok

Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	549.335 Euro (8 Şubat 2022 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 27.088 hissenin tahsisine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, Yok şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2021 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2022 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none">uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir;dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 27.088 hisse tahsis edilmiş olup, böylece hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır;2021 yılına ait uzun vadeli teşvikin tahsisi 17 Mayıs 2022 tarihinde yapılacak Genel Kurulun onayına tabidir;uzun vadeli teşvike kesin hak kazanma, sayfa 112'de ayrıntılı olarak açıklandığı gibi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir;19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 10 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,003'ünden azını temsil etmektedir.	Yok
Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret	Yok	Philippe Aymerich mali yıl boyunca Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	Yok	Philippe Aymerich'e mali yıl boyunca şirket arabası tahsis edilmemiştir.	Yok
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor

Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: 50.836 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 103'te açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Üst yönetim ek emeklilik planı. (Plan, 31 Aralık 2019'dan beri ek katkılara kapalıdır; mevcut emeklilik hakları lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır). <p>Örneğin, emeklilik yaşı 62 olarak ve mevcut yıllık değişken ücreti dikkate alındığında, 31 Aralık 2019 itibarıyla Philippe Aymerich'e tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, sürekli hazır bulunma koşulunun yerine getirilmesinden bağımsız olarak tahmini 139.000 Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %8,3'ü) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none"> Madde 82 ek emeklilik fayda planı. 2021 yılında, Philippe Aymerich'in %96,0'lık toplam performans puanı karşılığında bu plana yapılan katkılarının tutarı 50.836 Euro'dur (katkıya hak kazanma oranı: %100). Valmy emeklilik tasarrufları planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 2.879 Euro. 	<p>2020 mali yılında Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: 0 Euro</p> <p>Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 2.879 Euro</p>
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Philippe Aymerich, çalışanlara sağlananla aynı ölüm/iş göremezlik katkı payı: 5.696 Euro hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022'de belirlenen nominal değer.

TABLO 4

Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Sabit ücret	800.000 Euro	Diony Lebot'nun, mali yıl için ödenen, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkanı olarak atanması üzerine Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde belirlenen ve o zamandan beri değişmeyen brüt sabit ücreti.	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 finansal olmayan hedeflere dayalıdır. Bu bileşenler 105. Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.	2020 yılı için 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan (14 sayılı Karar) yıllık değişken ücreti: 50.765 Euro
2022 yılında ödenecek yıllık değişken ücret	182.086 Euro (nominal tutar)	2021 performans değerlendirmesi - 9 Şubat 2021 ve 11 Mart 2021 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2021 mali yılında ulaşılan başarı oranları ışığında, Diony Lebot'nun yıllık değişken ücreti 910.432 Euro olarak belirlenmiştir(1). Bu tutar %99,0 oranında bir genel hedef tutturma oranına karşılık gelmektedir ve kendisinin maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmaktadır (bkz. sayfa 110).	2020 yılı için: 50.765 Euro 2018 yılı için: 68.078 Euro, 2019 yılı için: 145.580 Euro ve 95.741 Euro. Yukarıda belirtilen değişken ücret, sırasıyla aşağıdaki tarihlerdeki Genel Kurul toplantılarında onaylanmıştır: 21 Mayıs 2019 (21 sayılı Karar) ve 19 Mayıs 2020 (14 sayılı Karar).
sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret:	728.346 Euro (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none">2021 yılına ait yıllık değişken ücretin tamamının ödenmesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurulun onayına tabidir;Bu yıllık değişken ücretin %40'ına, 17 Mayıs 2022 tarihindeki Genel Kurulun onayının ardından hak kazanılacaktır. Bu tutarın yarısı (%20), Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir;Yıllık değişken ücretin %60'ının ödemesi 2022, 2023 ve 2024 mali yılları için belirlenmiş olan Grup kârlılık ve sermaye hedeflerinin gerçekleştirilmesi şartına bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, bunların yarısı iki yıl altı ay sonra, diğer yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilecektir;bu ertelenmiş ücrete hak kazanma ve ödeme kayıt ve şartları, 111. sayfada ayrıntılı olarak verilmiştir.	Performans koşuluna bağlı ertelenmiş ödemelerle ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında yaptığı değerlendirmede koşulların yerine getirildiği kanaatine varmıştır.
Çok yıllık değişken ücret	Yok	Diony Lebot çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Yok
İstisnai ücret	Yok	Diony Lebot istisnai ücret almamıştır.	Yok
Mali yılda tahsis edilen opsiyonların değeri	Yok	Diony Lebot'a hisse senedi opsiyonu tahsis edilmemiştir.	Yok

Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Mali yıl için uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin değeri	528.989 Euro (8 Şubat 2022 itibarıyla UFRS 2 uyarınca değer). Bu tutar 26.084 adet hisse tahsisine karşılık gelir.	2012'den bu yana, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve menfaatlerini hissedarların menfaatleri ile uyumlu hale getirmek için hisse ya da hisse eşdeğerlerinin tahsisini içeren bir uzun vadeli teşvik planından faydalanmaktadır. 2021 yılı için Yönetim Kurulunun 9 Şubat 2022 tarihli toplantıda onayladığı planın ayrıntıları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> uzun vadeli teşviklerin tahsisi yıllık değişken ücret ile aynı üst sınıra tabidir; dört ve altı yıllık hak kazanma dönemleri ve hak kazanmadan sonra bir yıllık elde tutma dönemi uygulaması çerçevesinde iki taksit halinde 26.084 hisse tahsis edilmiş olup, böylece hisse fiyatına endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkmıştır; 2021 yılına ait uzun vadeli teşviklerin tahsisi 17 Mayıs 2022 tarihinde yapılacak Genel Kurulunun onayına tabidir; uzun vadeli teşviklere ilişkin kesin hak kazanma, sayfa 112'de ayrıntılı olarak açıklandığı gibi hazır bulunma ve performans koşullarına tabidir; 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurulda alınan 24 sayılı Karar uyarınca onaylanan tahsis (performansa tabi hisselerin tahsisine ilişkin 10 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı) hisse sermayesinin %0,003'ünden azını temsil etmektedir. 	Yok
Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret	Yok	Diony Lebot mali yıl boyunca Yönetim Kurulu Üyesi olarak ücret almamıştır.	Yok
Aynı hakların değeri	5.932 Euro	Diony Lebot'ya şirket aracı tahsis edilmiştir.	5.932 Euro
Kıdem tazminatı	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tanınan kıdem tazminatı hakkının ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor
Rekabet etmeme ödemesi	Mali yıl için ödenecek tutar bulunmuyor	İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına sağlanan rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.	Mali yıl için ödenen tutar bulunmuyor

Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurulda onaylanan politika ile uyumlu ücret

Oylamaya sunulan ücret bileşenleri	2021 için tahsis edilen tutarlar	Açıklama	2021'de ödenen tutarlar
Ek emeklilik fayda planı	Madde 82 ek emeklilik fayda planına katkılar: 50.836 Euro	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına sağlanan emeklilik fayda planlarının ayrıntıları sayfa 103'te açıklanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">Üst yönetim ek emeklilik planı. <p>(Plan, 31 Aralık 2019'dan beri ek katkılara kapalıdır; mevcut emeklilik hakları lehdarın emekli olana kadar Societe Generale bünyesinde çalışması şartına bağlıdır).</p> <p>Örneğin, emeklilik yaşı 62 olarak ve mevcut yıllık değişken ücreti dikkate alındığında, 31 Aralık 2019 itibarıyla Diony Lebot'ya tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, sürekli hazır bulunma koşulunun yerine getirilmesinden bağımsız olarak tahmini 167.000 bin Euro tutarında bir yıllık geliri (yani AFEP-MEDEF Kurallarında tanımlanan temel ücretinin %9,8'i) temsil etmektedir.</p> <ul style="list-style-type: none">Madde 82 ek emeklilik fayda planı. <p>2021 mali yılında, Diony Lebot'nun %99,0'luk toplam performans puanı karşılığında bu plana yapılan katkılarının tutarı 50.836 Euro'dur (katkıya hak kazanma oranı: %100).</p> <ul style="list-style-type: none">Valmy emeklilik tasarrufları planı. <p>Şirket tarafından ödenen yıllık katkı: 2.879 Euro.</p>	<p>2020 yılı için 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul onayı (14 sayılı karar) uyarınca Madde 82 ek emeklilik fayda planına ödenen katkı: 8.812 Euro</p> <p>Valmy emeklilik tasarruf planı katkı payı: 2.879 Euro.</p>
Ölüm/iş göremezlik sigortası		Diony Lebot, çalışanlara sağlananla aynı hakları ve katkı oranlarını içeren bir ölüm/iş göremezlik sigortasına sahiptir.	Ölüm/iş göremezlik katkı payı: 5.786 Euro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022'de belirlenen nominal değer.

AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar

TABLO 1

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİ İLE TAHSİS EDİLEN HİSSE SENEDİ OPSİYONLARI, HİSSELER VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ⁽¹⁾

(Euro)	2020 mali yılı	2021 mali yılı
Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	979.488	979.508
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	979.488	979.508
Frederic Oudea, İcra Kurulu Başkanı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.785.856	3.045.392
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(2)	850.000	712.026
TOPLAM	2.635.856	3.757.418
Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.029.448	1.683.384
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(2)	570.000	549.335
TOPLAM	1.599.448	2.232.719
Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı		
Mali yıl için ödenecek ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak verilmiştir)	1.059.773	1.716.364
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(2)	570.000	528.989
TOPLAM	1.629.773	2.245.353

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret

(2) Bu planın ayrıntıları, sayfa 112'den itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmiştir.

TABLO 2

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ ÜCRETLERİNİN ÖZETİ⁽¹⁾

(Euro)	2020 mali yılı		2021 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
Lorenzo Bini Smaghi, Başkan				
■ sabit ücret	925.000	925.000	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 hakkı	0	0	0	0
aynı haklar ⁽²⁾	54.488	54.488	54.508	54.508
TOPLAM	979.488	979.488	979.508	979.508
Frederic Oudea, İcra Kurulu Başkanı				
■ sabit ücret	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	277.430	96.139	96.139	348.051
■ ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	675.986	384.556	770.543 ⁽⁵⁾	1.392.207
■ istisnai ücret	0	0	0	0
■ huzur hakkı	0	0	0	0
■ aynı haklar ⁽⁴⁾	5.161	5.161	5.134	5.134
TOPLAM	2.258.577	1.785.856	2.171.816	3.045.392
Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
■ sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	151.027	45.889	45.889	176.677
■ ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	191.539	183.559	323.636 ⁽⁵⁾	706.707
■ ödenen diğer ücretler ⁽⁶⁾	124.621	0	81.192	0
■ istisnai ücret	0	0	0	0
■ huzur hakkı	0	0	0	0
■ aynı haklar	0	0	0	0
TOPLAM	1.267.187	1.029.448	1.250.717	1.683.384
Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı				
■ sabit ücret	800.000	800.000	800.000	800.000
■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	145.581	50.765	50.765	182.086
■ ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽³⁾	177.927	203.063	309.399 ⁽⁵⁾	728.346
■ ödenen diğer ücretler ⁽⁶⁾	215.754	0	143.470	0
■ istisnai ücret	0	0	0	0
■ huzur hakkı	0	0	0	0
■ aynı haklar ⁽⁴⁾	5.945	5.945	5.932	5.932
TOPLAM	1.345.207	1.059.773	1.309.566	1.716.364

(1) Euro cinsinden vergi öncesi brüt ücret İcra Kurulu Başkanlarına ödenen uzun vadeli teşviklerin ayrıntıları Tablo 1 ve 7'de verilmiştir.

(2) Şirket lojmanı sağlanması.

(3) Yıllık değişken ücret hesaplama ve ödeme kriterlerinin ayrıntıları, Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının ücretlerine ilişkin bölümde verilmektedir. Hak kazanılan yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.

(4) Şirket aracı kullanımı.

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

(6) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. "Ödenen diğer ücretler" kaleminde kaydedilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonları için tahsis edilen değişken ücretleri içermektedir.

2021 YILINDA İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DÖKÜMÜ

(Euro)	2017 ⁽¹⁾	2018 ⁽²⁾	2019 ⁽³⁾	2019 ⁽⁴⁾ "	
Geçerli performans koşulu ve koşulun durumu	Karşılanan Grup kârlılık ve CET1 oranı koşulu	Karşılanan Grup kârlılık ve CET1 oranı koşulu	Karşılanan Grup kârlılık ve CET1 oranı koşulu	Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücret ⁽⁵⁾	2021 yılında toplam ödenen
Frédéric OUDÉA	126.412	184.253	277.430	182.448	770.543
Philippe AYMERICH	Yok	73.286	151.027	99.323	404.828
Diony LEBOT	Yok	68.078	145.580	95.741	452.869

(1) Grubun 2020 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2017 mali yılına ait yıllık değişken ücretin ertelenmiş kısmının üçüncü taksitine karşılık gelen ve Mart 2021'de hak kazanılan hisselerin değeri.

(2) Grubun 2020 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2018 mali yılına ait yıllık değişken ücretin ertelenmiş kısmının ikinci taksitine karşılık gelen ve Mart 2021'de hak kazanılan hisselerin değeri.

(3) Grubun 2020 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına tabi olarak hak kazanılacak olan 2019 mali yılına ait yıllık değişken ücretin, nakit olarak tahsis edilen ve SG hissesinin fiyatına endekslenmeyen ertelenmiş kısmının ilk taksiti.

(4) 2019 yılına ilişkin yıllık değişken ücretin, Societe Generale hisse fiyatına endekslenen hak kazanılmış kısmı.

(5) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir.

(6) "Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler" sütununda belirtilen tutarlar, bu kişilerin önceki pozisyonları için 2021'de ödenen ücretleri içermektedir.

TABLO 3

İCRA YETKİSİ OLMAYAN KURUMSAL YETKİLİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

(Euro)	2020'de ödenen ücret		2021'de ödenen ücret		Huzur hakları	
Kurumsal yetkililer (İcra Kurulu Başkanı hariç)	2019 mali yılı bakiyesi	2020 mali yılı için hak ediş ödemesi	2020 mali yılı bakiyesi	2021 mali yılı için hak ediş ödemesi	2020 mali yılı için	2021 mali yılı için
Lorenzo BINI SMAGHI						
Huzur hakları	-	-	-	-	-	-
Diğer ücretler	-	-	-	-	-	-
William CONNELLY						
Huzur hakları	89.670	55.904	161.429	99.410	217.333	255.991
Diğer ücretler						
Jerome CONTAMINE						
Huzur hakları	81.896	53.175	86.733	56.053	139.908	150.077
Diğer ücretler						
Diane COTE						
Huzur hakları	65.182	42.217	61.688	37.967	103.905	111.297
Diğer ücretler						
Kyra HAZOU						
Huzur hakları	101.221	63.994	96.556	60.360	160.550	151.151
Diğer ücretler						
France HOUSSAYE						
Huzur hakları ⁽¹⁾	58.256	36.807	56.555	33.661	93.363	85.625
Societe Generale maaşı					54.032	54.100
David LEROUX						
Huzur hakları ⁽¹⁾	45.038	28.717	45.366	26.377	74.083	29.218
Societe Generale maaşı					40.133	40.092
Jean-Bernard LEVY						
Huzur hakları	80.910	49.155	77.754	47.593	126.909	54.177
Diğer ücretler						
Annette MESSEMER						
Huzur hakları	-	-	87.599	60.360	87.599	151.151
Diğer ücretler						
Gerard MESTRALLET						
Huzur hakları	82.389	49.155	76.007	47.593	125.162	119.704
Diğer ücretler						
Juan Maria NIN GENOVA						
Huzur hakları	87.534	58.585	91.423	56.053	150.008	151.015
Diğer ücretler						
Henri POUPART-LAFARGE						
Huzur hakları	-	-	-	-	-	49.089
Diğer ücretler						
Johan PRAUD						
Huzur hakları ⁽²⁾	-	-	-	-	-	40.960
Societe Generale maaşı						27.843
Nathalie RACHOU						
Huzur hakları	162.555	89.718	4.829	-	94.547	-
Diğer ücretler						
Lubomira ROCHET						
Huzur hakları	43.559	27.377	52.391	28.863	79.768	81.584
Diğer ücretler						
Alexandra SCHAAPVELD						
Huzur hakları	145.078	97.252	149.613	88.449	246.865	228.003
Diğer ücretler						
Sebastien WETTER						
Huzur hakları	-	-	-	-	-	40.960
Societe Generale maaşı						164.544
TOPLAM (HUZUR HAKLARI)					1.700.000	1.700.000

* 2021 mali yılı huzur haklarının bakiyesi Ocak 2022 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Societe Generale sendikası SNB'ye ödendi.

(2) Societe Generale sendikası CGT'ye ödendi.

TABLO 4

İHRAÇÇININ VE DİĞER GRUP ŞİRKETLERİNİN MALİ YILDA YÖNETİM KURULU BAŞKANINA VE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS ETTİĞİ HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2021 yılında hisse opsiyonu tahsis etmemiştir.

TABLO 5

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE KULLANDIĞI HİSSE ALIM VEYA İŞTİRAK OPSİYONLARI

Son hisse opsiyon planının süresi 2017’de sona ermiştir.

TABLO 6

YÖNETİM KURULU BAŞKANI İLE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARINA TAHSİS EDİLEN HİSSELER

İhraççının veya bir Grup şirketinin mali yılda İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına tahsis ettiği performansa tabi Societe Generale hisseleri.

(Euro)	Tahsis tarihi	Tahsis sebebi(1)	Yıl içinde tahsis edilen hisse adedi	Konsolide finansal tablolarla kullanılan yöntemeye göre hisselerin değeri	Performans koşulunu değerlendirme tarihi	Hak kazanma tarihi	Performans koşulları(2)
L. BINISMAGHI	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok	Yok
		2020 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	4.756	90.697	31.03.2023	01.10.2023	evet
			4.757	85.959	31.03.2024	01.10.2024	evet
F. OUDEA	11.03.2021	2020 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	42.183	615.872	31.03.2025	01.04.2026	evet
			42.184	561.047	31.03.2027	01.04.2028	evet
		2020 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	2.270	43.289	31.03.2023	01.10.2023	evet
			2.271	41.037	31.03.2024	01.10.2024	evet
P. AYMERICH	11.03.2021	2020 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	28.288	413.005	31.03.2025	01.04.2026	evet
			28.288	376.230	31.03.2027	01.04.2028	evet
		2020 mali yılına ait yıllık değişken ücret ödemesi	2.511	47.885	31.03.2023	01.10.2023	evet
			2.512	45.392	31.03.2024	01.10.2024	evet
D. LEBOT	11.03.2021	2020 mali yılına ait uzun vadeli teşvikler	28.288	413.005	31.03.2025	01.04.2026	evet
			28.288	376.230	31.03.2027	01.04.2028	evet

- (1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 9 Şubat 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenmiştir. Bunlara karşılık gelen performansa tabi hisseler, 11 Mart 2021 tarihindeki Kurul toplantısında tahsis edilmiştir.
- (2) Yıllık değişken ücrete hak kazanma iki koşula tabidir: Grup net geliri ve Çekirdek Sermaye oranı. Uzun vadeli teşviklere hak kazanma emsal bankalar grubuna kıyasla bir TSR koşuluna ve ayrıca KSS ve karlılık koşullarına tabidir. Performans koşulları 2021 Universal Tescil Belgesinin 111-112. sayfalarında daha ayrıntılı olarak belirtilmektedir.

TABLO 7

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSELER

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde alınan hisse adedi
L. BINI SMAGHI	Yok	Yok
F. OUDEA	14.03.2018	5.656(1)
	13.03.2019	8.244(2)
	18.05.2016	1.560(3)
P. AYMERICH	14.03.2018	1.407(1)
	13.03.2019	3.279(2)
	18.05.2016	2.090(3)
D. LEBOT	14.03.2018	2.425(1)
	13.03.2019	

- (1) 2018'de verilen 2017 mali yılına ait ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bunlara Grubun 2020 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin tutturulması üzerine hak kazanılacaktır.
- (2) 2019'da verilen 2018 mali yılına ait ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmaktadır); bunlara Grubun 2020 yılı için belirlenen net gelir ve CET 1 hedeflerinin tutturulması üzerine hak kazanılacaktır.
- (3) Philippe Aymerich ve Diony 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 kapsamındaki hisseler.

İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Tahsis tarihi	Mali yıl içinde hak kazanılan hisse eşdeğeri adedi	Ödenen tutar (Euro)
L. BINI SMAGHI	Yok	Yok	Yok
F. OUDEA	31.03.2020	10.340 ⁽¹⁾	182.448
	31.07.2014	18.343 ⁽²⁾	323.660
P. AYMERICH	31.03.2020	5.629 ⁽¹⁾	99.323
D. LEBOT	31.03.2020	5.426 ⁽¹⁾	95.741

- (1) 2019 mali yılı için 2020'de tahsis edilen ve ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınan hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de sunulmaktadır).
- (2) 2014'te tahsis edilen uzun vadeli teşvik planının ikinci taksiti için bir yıllık elde tutma döneminden sonra alınan hisse eşdeğerleri; Mart 2020'deki hak kazanımı bir emsaller grubuna kıyasla Grubun kârlılığı ve Societe Generale hisselerinin performansı ile ilgili hedeflere tabi tutulmuştur. 2020'nin başında değerlendirilen hisse performansına göre Societe Generale emsal grubu içinde beşinci olmuştur (bu sıralamaya göre tahsis edilen maksimum hisse eşdeğerleri adedinin %66.7'sine hak kazanılmaktadır).

TABLO 8

TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA HİSSE ALIM OPSİYONLARI KAYITLARI

İştirak veya satın alma opsiyonu bilgileri.

Son hisse opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

TABLO 9

EN ÜST DÜZEY (KURUMSAL YETKİLİLER HARİÇ) ON ÇALIŞANA TAHSİS EDİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA ALIM OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR

Societe Generale, 2021 yılında opsiyon planı uygulamamıştır.

Son hisse opsiyon planının süresi 2017'de sona ermiştir.

DENETLENMİŞ | TABLO 10

Tahsis edilen performansa tabi hisse kayıtları

TAHSİS EDİLEN PERFORMANSA TABİ HİSSELERLE İLGİLİ BİLGİLER

Genel Kurul Tarihi	19.05.2020	23.05.2018	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016	18.05.2016
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	11.03.2021	12.03.2020	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017	18.05.2016
Tahsis edilen toplam hisse adedi	3.495.064	2.545.414	2.834.045	1.677.279	1.796.759	2.478.926
Kurumsal yetkililere tahsis edilen adetler ⁽¹⁾	216.596	164.205	166.389	46.472	45.871	62.900
Frédéric OUDEA	93.880	72.541	86.705	46.472	45.871	62.900
Philippe AYMERICH	61.117	46.035	37.889	2.815	2.857	3.626
Dionys LEBOT	61.599	45.629	41.795	7.277	5.986	4.860
Toplam lehtar sayısı	6.452	4.652	5.747	6.016	6.710	6.495
Hak kazanma tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
Elde tutma süresi bitiş tarihi	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
Performans koşulları	evet	evet	evet	evet	evet	evet
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo	bkz. aşağıdaki tablo
31.12.2021 itibarıyla hak kazanılan hisse adedi	989	744	449.752	1.335.110	1.480.174	2.174.068
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin toplam adedi	90.739	150.165	247.223	201.913	206.624	252.372
Yıl sonunda ödenmemiş performansa tabi hisseler	3.403.336	2.394.505	2.137.070	140.256	109.961	52.486

(1) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için ayrıca yukarıdaki Tablo 6 ve 7'ye bakınız.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değeriştir.

2016 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	18.05.2016			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.478.926			
Hak kazanma tarihi	29.03.2018 (1. taksit)	29.03.2019	31.03.2020 (1. taksit)	31.03.2021
	29.03.2019 (2. taksit)		31.03.2022 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2018	Yok	01.04.2021	02.10.2021
	30.09.2019		01.04.2023	
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	30,18 (1. taksit)	29,55	22,07 (1. taksit)	32,76
	28,92 (2. taksit)		21,17 (2. taksit)	

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dâhil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle 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			
Hak kazanma tarihi	29.03.2019 (1. taksit)	31.03.2020	31.03.2021 (1. taksit)	31.03.2022
	31.03.2020 (2. taksit)		31.03.2023 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	30.09.2019	Yok	01.04.2022	02.10.2022
	02.10.2020		01.04.2024	
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	42,17 (1. taksit)	41,05	27,22 (1. taksit)	43,75
	40,33 (2. taksit)		26,34 (2. taksit)	

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dâhil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2018 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	14.03.2018			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	1.677.279			
Hak kazanma tarihi	31.03.2020 (1. taksit)	31.03.2021	31.03.2022 (1. taksit)	31.03.2023
	31.03.2021 (2. taksit)		29.03.2024 (2. taksit)	
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2020	Yok	01.04.2023	01.10.2023
	01.10.2021		31.03.2025	
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	40,39 (1. taksit)	39,18	26,40 (1. taksit)	39,17
	38,59 (2. taksit)		24,43 (2. taksit)	

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dâhil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle 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	Yok	01.04.2024	01.10.2023
	01.10.2022		01.04.2026	01.10.2024
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	22,32 (1. taksit)		8,53 (1. taksit)	10,86 (1. taksit)
	20,93 (2. taksit)	21,4	9,45 (2. taksit)	11,35 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2020 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽¹⁾

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	12.03.2020			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	2.545.414			
Hak kazanma tarihi	31.03.2022 (1. taksit)	31.03.2023	31.03.2024 (1. taksit)	31.03.2024 (1. taksit)
	31.03.2023 (2. taksit)		31.03.2026 (2. taksit)	31.03.2025 (2. taksit)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2022	Yok	01.04.2025	01.10.2024
	01.10.2023		01.04.2027	01.10.2025
Gerçeğe uygun değer (Euro) ⁽²⁾	11,62 (1. taksit)		6,3 (1. taksit)	9,2 (1. taksit)
	10,76 (2. taksit)	11,26	5,9 (2. taksit)	8,8 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

2021 YILI PERFORMANSA TABİ HİSSE PLANININ ÖZETİ⁽²⁾

Genel Kurul Tarihi	19.05.2020			
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	11.03.2021			
Tahsis edilen toplam hisse adedi	3.495.064			
Hak kazanma tarihi	31.03.2023	28.03.2024	31.03.2025	31.03.2025
	(1. taksit)		(1. taksit)	(1. taksit)
Elde tutma süresi bitiş tarihi	01.10.2023	Yok	01.04.2026	01.10.2025
	01.10.2024		01.04.2028	01.10.2026
Gerçeğe uygun değer (EURO) ⁽²⁾	19,07 (1. taksit)	18,74	14,6 (1. taksit)	20,14 (1. taksit)
	18,07 (2. taksit)		13,3 (2. taksit)	19,36 (2. taksit)

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık yönetmeliklerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişilere (kurumsal yetkililer dahil) yönelik spesifik sadakat ve ücret politikası kapsamındaki tahsisler çerçevesinde.

(2) Performansa tabi hisseler, devredilemez olmaları sebebiyle bir indirim dikkate alınarak piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

TABLO 11

2020 YILINDA YÖNETİM KURULU BAŞKANININ VE İCRA KURULU BAŞKAN VE YARDIMCILARININ DURUMU

	Görev süresi		İş sözleşmesi ⁽¹⁾⁽⁵⁾		Ek emeklilik fayda planı ⁽²⁾		Görevden ayrılma veya görev değişimi sebebiyle ödenmesi gereken veya gerekebilecek ücretler veya yan haklar ⁽³⁾		Rekabet etmeme şartı kapsamında ödenecek ücret ⁽⁴⁾	
	başlangıç	bitiş	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır	evet	hayır
L. BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı	2015 ⁽⁶⁾	2022		X		X		X		X
F. OUDEA, İcra Kurulu Başkanı	2008 ⁽⁷⁾	2023		X		X	X		X	
P. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 ⁽⁸⁾	2023	X		X		X		X	
D. LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 ⁽⁸⁾	2023	X		X		X		X	

(1) AFEP-MEDEF Kurallarındaki tavsiyeler uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları ve Yönetim Kurulu olan şirketlerin İcra Kurulu Başkanı görev süreleri boyunca bir iş sözleşmesine sahip olamaz.

(2) Ek emeklilik fayda planlarının ayrıntıları 103. sayfada verilmiştir.

(3) Görevden ayrılma veya görev değişimi nedeniyle İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenmesi gereken ya da gerekebilecek ücret ve yan hakların ayrıntıları 104. sayfalarda verilmiştir.

(4) Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına ödenecek rekabet etmeme ödemesinin ayrıntıları 104. sayfada verilmiştir.

(5) Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(6) Lorenzo Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 23 Mayıs 2018'de yenilenmiştir.

(7) Frederic Oudea Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve 19 Mayıs 2015'te tekrar İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Görev süresi 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

(8) Philippe Aymerich ve Diony Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Görev süreleri 21 Mayıs 2019'da yenilenmiştir.

Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri

AMF tavsiyeleri uyarınca ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının menfaatlerini Şirketin menfaatleriyle uyumlu hale getirmek için, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olması 2002'den bu yana zorunlu kılınmıştır. Bu doğrultuda, 13 Mart 2019 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu aşağıdaki şartları belirlemiştir:

- İcra Kurulu Başkanı 120.000 hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun her birinin 45.000 hisseye sahip olması gerekir.

Aynı zamanda daha önce çalışan konumunda olan İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları, Şirket tasarruf planı kapsamında doğrudan veya dolaylı olarak hisselerle sahip olabilir.

Frederic Oudea halihazırda yeterli hisseye sahiptir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun, dört yıllık görev sürelerinin sonuna kadar (2023'te) gerekli sayıda hisseyi alması gerekmektedir. Gerekli hisse adedine sahip olana kadar, ilgili İcra Kurulu Başkanı veya Yardımcısı, opsiyon kullanım masraflarını ve ilgili sosyal güvenlik ücretlerini ve vergilerini düştükten sonra, Societe Generale hisse planları çerçevesinde tahsis edilen hisselerin ve hisse opsiyonlarının kullanımından doğan hisselerin %50'sini elinde tutmak zorundadır.

Kurul, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının yeniden seçilmeleri teklif edildiğinde asgari 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, hisse planları kapsamında tahsis edilen hisseler için bu oranı, 2017 yılı için tahsis edilen ve hak kazanılan hisselerin %5'i olarak belirlemiştir. Bu yüzde, değişken ücretin önemli bir bölümünün hisse şeklinde verilmesine ilişkin düzenleyici gereklilik ve asgari elde tutma gereklilikleri göz önünde bulundurularak belirlenmiştir. Yönetim Kurulu, hisse opsiyonlarının kullanımından doğan hisseler için bu yüzdeyi, vergi ve diğer zorunlu kesintiler ve ayrıca hisselerin satın alınmasının finansmanında kullanılan sermaye kazançları düşüldükten sonra, opsiyonların kullanımından elde edilen sermaye kazançlarının %40'ı olarak belirlemiştir.

Bu sebeple İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları önemli sayıda hisseyi elde tutma yükümlülüğüne tabidir. 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 uyduklarını doğrulayan tüm bilgileri her yıl Yönetim Kuruluna sunmaları gerekmektedir.

Kurula sundukları beyanlarında, İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları Societe Generale hisseleri ya da Societe Generale Actionnariat (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 hariç) 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) ile Hizmet Birimlerinin (destek ve denetim birimleri) Yöneticileri dahil olmak üzere, İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan yaklaşık 60 üst düzey yöneticiden oluşan bir Yönetim Komitesi kurulmuştur. İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Başkanları, İcra Kurulu Başkanının yetkisi altında Grup stratejisinin uygulanmasını sağlayan Grup Strateji Komitesinin bir parçasıdır.

Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri CRDV'e uygundur. Genel Yönetim tarafından belirlenen ücretler iki bileşenden oluşmaktadır:

- her üyenin sorumluluklarına ve piyasadaki uygulamalara göre belirlenen sabit ücret;
- önceden tanımlanmış müşterek ve bireysel hedeflerin tutturulmasına bağlı olan yıllık değişken ücret. Müşterek 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 hedefler doğrultusunda belirlenmektedir.

3.1.7 EK BİLGİLER

Genel Kurulda hissedarlarla ilgili belirli tasarruflar

Hissedarların Genel Kurula katılımı ile ilgili koşullar Tüzükte (bkz. Bölüm 7) tanımlanmıştır.

Şirket Tüzüğü'nün 14. maddesi çerçevesinde, Genel Kurul toplantıları yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak yapılır. Genel Kurul, Şirketin Merkezinde veya Genel Kurul toplantı bildiriminde 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 oldukları hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirtilen tarihte belirtilen şartlar çerçevesinde kaydedilmiş olan bütün hissedarlar kimliklerini ve hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Toplantılara asaleten katılabilirler, oylarını postayla gönderebilirler veya vekil tayin edebilirler. Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki düzenlemelerde öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir. Buna ilişkin 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 Legales Obligatoires'te (Fransa Zorunlu Yasal Duyurular Gazetesi) yayımlanan toplantı çağrısında açıklanan koşullar tahtında herhangi bir hissedar İnternet üzerinden Genel Kurula katılabilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 maddesi uyarınca gerekli bilgi

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 maddesi uyarınca, Societe Generale, bir halka arz ya da borsaya kote olma teklifi durumunda bunu açıklamalı ve geçerli durumlarda, bir etkiye sahip olmaları olasılık dâhilinde ise aşağıdaki konular 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, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 maddesi uyarınca açıklanması zorunlu olan bilgiler, diğer yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla Universal Tescil Belgesine dâhil edildiği kadarıyla aşağıda listelenmiştir:

1. Hisse sermayesi yapısı: bu bilgi Bölüm 7 "Hisse, hisse sermayesi ve yasal bilgiler", kısım 7.2 "hisse sermayesi hakkında bilgiler" altında "üç 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 ayrıntılı olarak 6 ve 14. Maddelerde yer almaktadır.
3. Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve L. 233-12 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 "üç 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 dâhil olan Societe Generale hisselerine bağlı oy hakları, sahip oldukları hisseler oranında fon birimlerinin sahiplerine aittir. Eşit sayıda fon birimi sahibi çalışan temsilcilerinden ve yönetim temsilcilerinden oluşan Fon Denetim Kurulu, kesirli hisselerin oy haklarını kullanır. Halka arz veya borsaya kote teklifi durumunda, Denetim Kurulu, kullanılan oyların nisbi çoğunluğuna dayanarak hisselerin arz edilip edilmeyeceğine karar verir. Nisbi oy çokluğunun bulunmaması halinde, karar, kullanılan oyların nisbi 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 Kurulunun hisse ihraç etme ve hisse geri alım yetkileri: Genel Kurul tarafından Yönetim Kuruluna verilen bu yetkiler Bölüm 3'te, kısım 3.1'de bu başlık altında ve "Mevcut yetkiler, bunların 2021'deki ve 2022 başındaki (9 Şubat 2022'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 anlaşmalar: 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" altında, "Grup Üst Yönetimine Ödenen Ücretler" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlarla bu tür sözleşmeler bulunmamaktadır.

MEVCUT YETKİLER VE BUNLARIN 2021 YILINDA VE 2022 YILI BAŞINDA (9 ŞUBAT 2022'YE KADAR) KULLANILMASINA İLİŞKİN LİSTE

Yetki türü	Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı	Yetkinin Geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisselerinin geri alınması	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 18 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 18 ay Başlangıç tarihi: 19 Mayıs 2020 Bitiş tarihi: 19 Kasım 2021
Sermaye artırım	Hisse sermayesine erişim hakkı veren adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla rüçhan hakları veren hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 19 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Yedekler, kârlar, primler veya hisse sermayesine dâhil edilebilecek diğer kalemler ekleyerek hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 19 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren, rüçhan hakkı içermeyen adi hisselerin ve/veya menkul kıymetlerin ihracı yoluyla hisse sermayesini arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 20 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Hisse sermayesine erişim hakkı veren özkaynağa dayalı finansal araçlar ya da menkul kıymetler içeren aynı katkıları ödemek için sermayeyi arttırmak.	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 21 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Sermaye benzeri borç senetlerinin ihracı	Rüçhan hakları bulunmayan şarta bağlı hisse senedine dönüştürülebilir tahvillerin ihracı	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 22 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Çalışanların lehine sermaye artırım	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: 19 Mayıs 2020 tarihli, 23 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Bedelsiz hisselerin tahsisi	Mevzuata tabi ve asimile kişilere mevcut veya ihraç edilecek hisselerin bedelsiz olarak tahsisi	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 24 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
	Mevzuata tabi ve asimile kişilere mevcut veya ihraç edilecek hisselerin bedelsiz olarak tahsisi	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 25 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022
Hisselerin iptali	Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisseleri iptal etmek	Yetki veren: 19 Mayıs 2020 tarihli, 26 sayılı Genel Kurul kararı Süresi: 26 ay Bitiş tarihi: 19 Temmuz 2022

Limit	2021'deki kullanım	2022'deki kullanım (9 Şubat'a kadar)
Alımın tamamlandığı tarihte hisse sermayesinin %5'i	Likidite anlaşması hariç: Societe Generale iptal etmek üzere 16.247.062 adet hisseyi satın almıştır. Societe Generale ayrıca, bedelsiz hisse tahsis planı çerçevesinde çalışanlara ve Grup genel yönetimi üyelerine tahsis etmek üzere 3.020.815 adet hisse satın almıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla likidite anlaşması hesabında 33.500 adet hisse bulunuyordu.	Likidite anlaşması hariç: Societe Generale ayrıca, bedelsiz hisse tahsis planı çerçevesinde çalışanlara ve Grup genel yönetimi üyelerine tahsis etmek üzere 3-14 Ocak tarihleri arasında 2.513.500 adet hisse satın almıştır. 9 Şubat 2022 tarihinde likidite anlaşması hesabında kayıtlı hisse bulunmuyordu.
Hisseler için nominal 352 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %33'ü. Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 20 ila 25 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dâhildir Hisse sermayesine erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar Euro değerinde hisse senedi Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 20 ila 23 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dâhildir Nominal 550 milyon Euro	Yok	Yok
Hisseler için nominal 106,670 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u; hisselerin ihraç fiyatının, halka arzdan önceki üç borsa seansı kapanış fiyatlarının ağırlıklı ortalamasına eşit olacağı ve muhtemelen azami %5 indirim tabi olacağı belirtilmiştir. Hisse sermayesine erişim sağlayan borç senetleri için nominal 6 milyar Euro değerinde hisse senedi Not: Bu limitler 19 sayılı kararda belirtilenler için geçerlidir ve uygun hallerde, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 21 ve 22 sayılı Genel Kurul kararları uyarınca yapılan ihraçların tutarı da bu limite dahildir.	Yok	Yok
106,670 milyon Euro nominal değerinde, yetkinin verildiği tarihte hisse sermayesinin %10'u oranında hisse senedi Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 ve 20 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dâhildir.	Yok	Yok
Hisseler için nominal 106,670 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %10'u; şarta bağlı dönüştürülebilir süper-sermaye benzeri borç senetlerinin dönüştürülmesi yoluyla ihraç edilecek hisse senetlerinin ihraç fiyatı, Yönetim Kurulunun takdirine göre, (i) Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hissenin koşullu dönüştürülebilir süper sermaye benzeri borç senedi ihraç fiyatının belirlenmesinden önceki son işlem seansındaki hacim ağırlıklı ortalama fiyatından veya (ii) Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hissenin her iki durumda da koşullu dönüştürülebilir süper-sermaye benzeri borç senetlerinin ihraç fiyatının belirlendiği bir işlem seansında belirlenen hacim ağırlıklı ortalama fiyatından daha az olamaz ve her iki durumda da muhtemelen maksimum %50 indirim tabidir. Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 ve 20 sayılı Genel Kurul kararlarında belirtilen limitlere dâhildir.	Yok	Yok
Hisseler için nominal 16 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki hisse sermayesinin %1,5'i; (i) Çalışanlara Hisse Edindirme Planının bir parçası olarak Societe Generale'in Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki hisselerinin iştirakler için açılış tarihini belirleyen karar tarihinden önceki yirmi işlem seansı sırasında ortalama kapanış fiyatlarının %20'si oranında indirim sunulmuştur ve (ii) Yönetim Kurulu, indirimin tamamını veya bir kısmını, Şirketin hisse sermayesine erişim veren hisselerin veya menkul kıymetlerin bedelsiz dağıtımına dönüştürebilir. Not: Bu limit, ihraç edilebilecek nominal menkul kıymet tutarına ek olarak, 19 Mayıs 2020 tarihli ve 19 sayılı Genel Kurul kararında belirtilen limitlere dâhildir.	Yok	Kurul, 9 Şubat 2022'de 16 milyon Euro nominal tutarı için bu işlemi ilke olarak onaylamış ve İcra Kurulu Başkanına yetki vermiştir.
Yetkinin verildiği tarihte sermayenin %1,2'si oranında hisse; ertelenmiş değişken ücretlerin iki yıllık hak kazanma süresinin sonunda ödeneceği azami %0,5 hisse sermayesi dâhil Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 19 sayılı Genel Kurul kararında belirtilen limitlere dâhildir İcra Kurulu Başkan ve Yardımcıları için hisse sermayesinin %0,1'i Not: bu 0,1'lik limit 19 Mayıs 2020 tarihli 24 sayılı Genel Kurul kararında belirtilen %1,2 ve %0,5 limitlerine dahildir	11 Mart 2021'de, 1.320.000 hisse tahsis edildi; bu rakam, tahsisin yapıldığı günkü sermayenin %0,15'ini temsil etmektedir.	Yok
Yetkilendirme tarihindeki hisse sermayesinin %0,5'i Not: bu limit 19 Mayıs 2020 tarihli 19 sayılı Genel Kurul kararında belirtilen limitlere dâhildir	11 Mart 2021'de, 2.210.000 hisse tahsis edildi; bu rakam, tahsisin yapıldığı günkü sermayenin %0,26'sını temsil etmektedir.	Yok
Her 24 aylık dönem için toplam hisse adedinin %5'i	Yok	1 Şubat 2022'de 16.247.062 adet hissenin iptali yoluyla hisse sermayesinin azaltılması.

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;
- bahsi geçen kişiler arasında herhangi bir aile ilişkisi bulunmamaktadır;
- yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri için, Societe Generale sermayesindeki paylarını elden çıkarmalarıyla ilgili olarak yasal kısıtlamalar haricinde hiçbir kısıtlama söz konusu değildir.

HÜKÜM GİYMEMİŞ 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) herhangi bir iflas, tasfiye, infisah veya bir şirkete kayyım atanması prosedürüne dahil olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya mevcut Yönetim Kurulu üyeleri (belirli profesyonel kurumlar dahil) yasal veya düzenleyici mercilerin resmi ithamlarına ve/veya 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.

3.1.8 OLAĞAN ANLAŞMALAR VE DÜZENLEMeye TABİ ANLAŞMALAR

Olağan anlaşmalar

12 Aralık 2019 tarihli toplantının ardından Yönetim Kurulu, Fransız Ticaret Kanunu'nun L.22-10-12. Maddesi hükümleri uyarınca, olağan faaliyetleri içeren ve olağan koşullar altında imzalanan anlaşmaların gerçekten bu koşullara uyup uymadığını belirlemek için düzenli incelemeler gerçekleştirmek amacıyla Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından gözden geçirilen bir prosedür uygulamıştır.

Prosedüre Şirketin web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesinden erişilebilir.

Bu prosedürün uygulanması neticesinde, İş Birimleri ("BU") ve Hizmet Birimlerinden ("SU") alınan bilgilere dayanarak bir Değerlendirme Raporu hazırlanır. Uygun hallerde, BU veya SU'nun, hukuken olağan şartlar altında imzalanmış olağan anlaşmalar olduğundan emin olmak için Yönetim Kurulu Sekreterinden veya Genel Yönetimden yardım istediği anlaşmalar raporda belirtilir. Bu anlaşmalardan birinde doğrudan veya dolaylı menfaati bulunan kişiler menfaati olduğu anlaşmaların değerlendirilmesine dâhil olmaz.

2021 mali yılı için Değerlendirme Raporunda böyle bir anlaşmadan bahsedilmemektedir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi, 10 Ocak 2022 tarihinde raporu gözden geçirmiştir. Yönetim Kurulu, 13 Ocak 2022 tarihli toplantısında, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi tarafından gözden geçirilen Değerlendirme Raporuna göre, yürürlükteki değerlendirme prosedürünün doğru bir şekilde uygulanmasını ve etkili olmasını sağlamıştır.

Düzenlemeye tabi anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-13 Maddesinde düzenlenen Pacte Yasasının hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-38 Maddesinde tarif edilen anlaşmalarla ilgili bilgilere, en geç söz konusu anlaşmalar imzalandığında Şirketin internet sitesindeki Yönetim Kurulu sekmesinden ve Universal Tescil Belgesinden erişilebilir.

3.2 KANUNİ DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN RAPORU

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 1444492037
Paris-La Defense Cedex
S.A.S. a capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

DELOITTE & ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Defense Cedex
S.A.S. au capital de € 2.188.160
572 028 041 R.C.S. Nanterre

SOCIETE GENERALE
Societe Anonyme
17, cours Valmy
92972 Paris-La Defense

31 Aralık 2021 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 rapor yalnızca Fransız Ticaret Kanunu'nda (Code de commerce) öngörülen anlaşmaları içermekte olup, IAS 24 veya muadili diğer muhasebe standartlarında tanımlanan ilişkili taraf işlemlerini içermez.

Societe Generale 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, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) R. 225-31. Maddesine göre size aittir.*

Bizim görevimiz, daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanmış anlaşmaların 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl boyunca uygulanmasıyla ilgili olarak 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.

Yıllık genel kurulun onayına sunulan anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 225-38 Maddesi uyarınca Yıllık Genel Kurulun onayına sunulmak üzere 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda bir anlaşmanın yapılmasına yetki verildiği ve bir anlaşmanın akdedildiği hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

Daha önce yıllık genel kurulda onaylanan anlaşmalar

Daha önce Yıllık Genel Kurulda onaylanmış olan ve 31 Aralık 2021'de sona eren yıl içinde uygulanmaya devam eden bir anlaşma hakkında tarafımıza herhangi bir bilgi verilmediğini beyan ederiz.

Paris-La Defense, 9 Mart 2022

Kanuni Denetçiler

ERNST & YOUNG et Autres
Michael MISSAKIAN

DELOITTE & ASSOCIES
Jean-Marc MICKELER

4

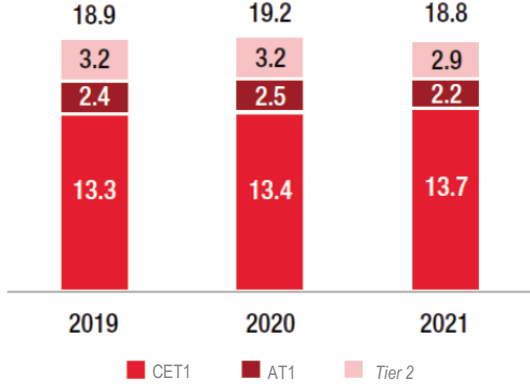
RİSK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

ÖNEMLİ RAKAMLAR	146	4.7	PIYASA RİSKİ	222
4.1 RİSK FAKTÖRLERİ	148	4.7.1	Piyasa riski yönetimi organizasyonu	222
4.1.1 Makroekonomik, jeopolitik, piyasa ve düzenleyici ortam riskleri	148	4.7.2	Piyasa riski izleme süreci	223
4.1.2 Kredi ve karşı taraf kredi riskleri	154	4.7.3	Başlıca piyasa riski tedbirleri	223
4.1.3 Piyasa riski ve yapısal riskler	155	4.7.4	Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	231
4.1.4 Operasyonel riskler (usulsüz faaliyet riski dahil) ve model riskleri	156	4.7.5	Finansal araç değerlemesi	233
4.1.5 Likidite ve fonlama riskleri	159	4.8	OPERASYONEL RİSK	234
4.1.6 Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler	160	4.8.1	Operasyonel risk yönetim organizasyonu	234
4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU	161	4.8.2	Operasyonel risk izleme süreci	236
4.2.1 Risk iştahı	161	4.8.3	Operasyonel riskin ölçülmesi	238
4.2.2 Risk iştahı - Genel çerçeve	164	4.8.4	Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	240
4.2.3 Risk yönetimi organizasyonu	167	4.8.5	Operasyonel risk sigortası	241
4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ	173	4.9	YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİ	242
4.3.1 İç kontrol	173	4.9.1	Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetimi	242
4.3.2 Mali yönetim bilgilerinin oluşturulması ve yayımlanmasının kontrolü	177	4.9.2	Yapısal faiz oranı riski	243
4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ	180	4.9.3	Yapısal döviz kuru riski	245
4.4.1 Yasal çerçeve	180	4.10	LİKİDİTE RİSKİ	246
4.4.2 Sermaye yönetimi	181	4.10.1	Hedefler ve kılavuz ilkeler	246
4.4.3 Uygulama kapsamı - İhtiyat kapsamı	181	4.10.2	Grubun ilkeleri ve likidite riski yönetimi yaklaşımı	246
4.4.4 Yasal sermaye	185	4.10.3	Yönetişim	247
4.4.5 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereklilikleri	188	4.10.4	Likidite karşılığı	248
4.4.6 TLAC ve MREL oranları	189	4.10.5	Yasal oranlar	248
4.4.7 Kaldıraç oranı	189	4.10.6	Bilanço planı	249
4.4.8 Büyük kredilerin oranı	190	4.11	UYUM RİSKİ, DAVALAR	253
4.4.9 Finansal holding oranı	190	4.11.1	Uyum	254
4.5 KREDİ RİSKİ	191	4.11.2	Davalar	259
4.5.1 Kredi riskini izleme ve gözetim sistemi	191	4.12	MODEL RİSKİ	260
4.5.2 Kredi riskinden korunma	193	4.12.1	Model riskinin izlenmesi	260
4.5.3 Değer düşüklüğü	195	4.13	SİGORTA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK	262
4.5.4 Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler	196	4.13.1	Sigorta risklerinin yönetimi	262
4.5.5 Nicel bilgiler	207	4.13.2	Sigorta riski modellemesi	262
4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ	214	4.14	DİĞER RİSKLER	263
4.6.1 Limitlerin belirlenmesi ve izleme çerçevesi	214	4.14.1	Özel sermaye riski	263
4.6.2 Piyasa işlemlerinde karşı taraf kredi riskinin azaltılması	215	4.14.2	Artık değer riski	263
4.6.3 Karşı taraf kredi riski ölçümleri	217	4.14.3	Stratejik riskler	264
		4.14.4	Çevresel ve sosyal riskler	264
		4.14.5	Davranış riski	264

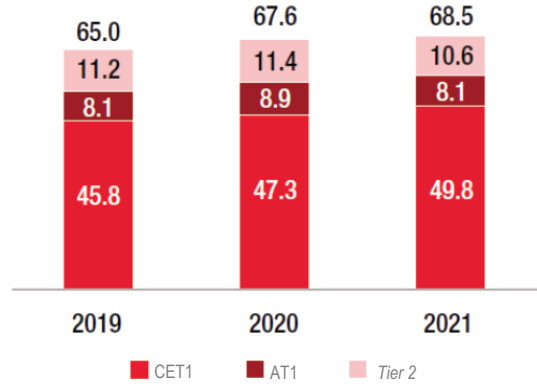
ÖNEMLİ RAKAMLAR

Bu belgede belirtilen ihtiyatlı sermaye yeterliliği ve kaldıraç oranları ile yasal sermaye ve RWA tutarlarında, UFRS 9'a kademeli geçiş dikkate alınmıştır (2021 sonunda tam kapsamlı CET1 oranı %13,55; kademeli geçişin etkisi +16 baz puanıdır).

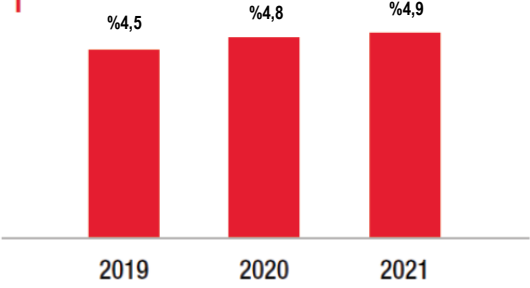
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI (%)



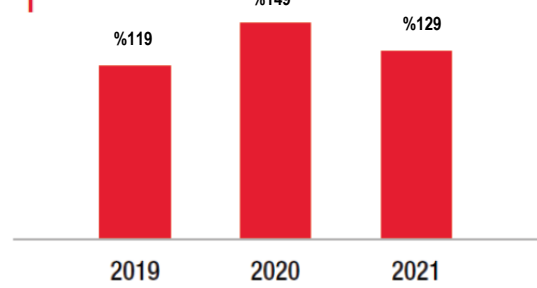
YASAL SERMAYE (MİLYAR EURO)



KALDIRAÇ ORANI

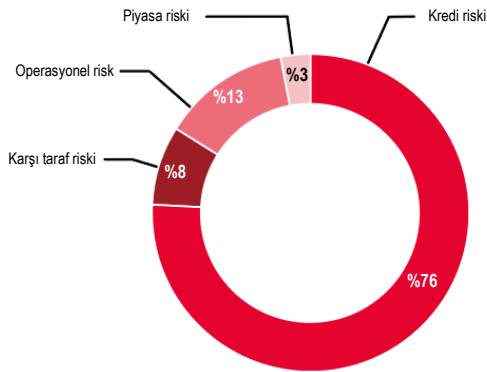


LCR ORANI



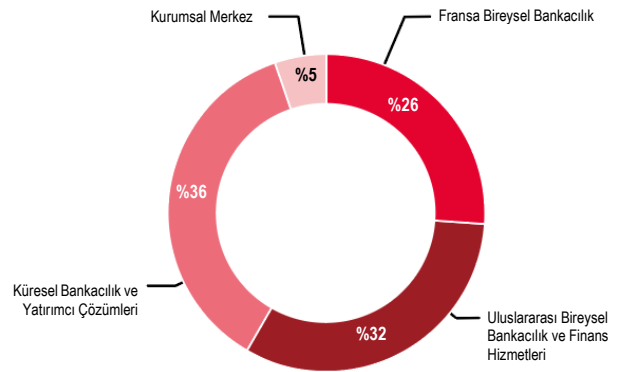
RWA'NIN RİSK TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI

(2021 SONUNDA TOPLAM RWA: 363 MİLYAR EURO; 2020 SONUNDA 352 MİLYAR EURO)



RWA'NIN TEMEL İŞ KOLU BAZINDA DAĞILIMI

(TOPLAM RWA: 2020 SONUNDA 352 MİLYAR EURO'YA KİYASLA 2021 SONUNDA 363 MİLYAR EURO)



Bu bölüm finansal araçlarla ilgili 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 Tüzük) 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 Blokte mevcuttur.

RİSK TÜRLERİ

Grubun risk yönetim çerçevesi aşağıdaki ana kategorileri içerir:

- **kredi riski:** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Bu risk, piyasa işlemleri ve menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı riski içerir ve münferit müşteri, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir;
- **karşı taraf kredi riski:** Bir piyasa işleminde karşı tarafın kredi riski ve ayrıca risk maruziyetindeki değişikliklerden ileri gelen riskler;
- **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. Aşağıdakileri içerir:
 - **uyumsuzluk riski:** yasal ve düzenleyici gerekliliklere veya bankacılık hizmetleri için geçerli mesleki/etik standartlara ve uygulamalara uyulmamasından kaynaklanan mahkeme emri, idari cezalar veya disiplin cezaları, mali kayıp veya itibar kaybı riski;
 - **itibar riski:** müşterilerin, karşı tarafların, hissedarların, yatırımcıların veya düzenleyicilerin negatif algısından kaynaklanan ve Grubun iş ilişkilerini devam ettirmesini veya yeni iş ilişkileri 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.);

- **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;
- **model riski:** Modellerin geliştirilmesindeki, uygulanmasındaki veya kullanımındaki hatalardan dolayı iç modellemelerin sonuçlarına dayalı olarak alınan kararlardan kaynaklanan zarar riski;
- **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;
- **stratejik risk/iş 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;
- **özel sermaye riski:** özsermaye paylarımızın değerinin azalması riski;
- **artık değer riski:** Grup, başta uzun süreli araç kiralama şirketi olmak üzere özel finansman faaliyetleri vasıtasıyla artık değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sona erdiği tarihteki net satış değerinin beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.
- **takas/teslimat riski:** ödeme türü FoP (Serbest Transfer) olan ve ödenecek ve alınacak kıymetlerin takasının/teslimatının eşzamanlı olmadığı işlemler (emtia spot piyasası işlemleri, OTC menkul kıymet spot piyasa işlemleri, Forex spot işlemleri, OTC türev işlemleri, Menkul Kıymet Finansman İşlemleri vb.) durumunda piyasa işlemlerinden doğan riskler.

Ayrıca, hem fiziksel (aşırı hava olaylarının sıklığındaki artış) hem de enerji dönüşümüyle ilgili (Yeni Karbon Yönetmeliği) olmak üzere **iklim değişikliğiyle ilgili riskler** Grubun mevcut risklerini arttırabilecek 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, 14 Haziran 2017 tarihli "İzahname 3" yönetmeliği olarak bilinen (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğün 16. Maddesi uyarınca altı ana kategori altında sunulmaktadır:

- makroekonomik, jeopolitik, 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 değerlendirilmesine 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 bu risklerin gelecekte ne yönde değişeceğini göstermemektedir.

4.1.1 MAKROEKONOMİK, JEOPOLİTİK, PİYASA VE DÜZENLEYİCİ ORTAM RİSKLERİ

4.1.1.1 Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, 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 %49'unu Fransa'da (31 Aralık 2021'de sona eren yıl için net bankacılık geliri açısından), %32'sini Avrupa'da, %7'sini Kıta Amerikasında, %12'sini 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 de 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.

Sektördeki ve dünya ticaretindeki olumlu gelişmelere rağmen ekonomik ortam belirsizliğini muhafaza etmektedir. Başlangıçta görülen hızlı ekonomik toparlanma, öncelikle fabrikaların zaman zaman kapanmak zorunda kalması, hastalık nedeniyle çalışanların devamsızlığı ve belirli bölgelerdeki işgücü, bileşen (özellikle elektronik bileşenler) ve elektrik tedarikinde yaşanan sıkıntılardan dolayı üretimde yaşanan gecikmeler nedeniyle, ikinci olarak da diğer unsurların yanı sıra limanlarda yaşanan tıkanıklık kaynaklı nakliye teslimatlarındaki gecikmeler nedeniyle 2021 yılında ciddi ölçüde sekteye uğradı. Buna ek olarak, 2022'nin başında başlayan Rusya-Ukrayna savaşı Batılı ülkelerde yüksek gerilimlere sebep oldu ve küresel büyüme, enerji fiyatları ve insanlar üzerinde önemli etkileri oldu. Bu aksaklıklar 2022'de devam edebilir ve 2022'de belirli Grup karşı taraflarının faaliyetleri ve kârlılığı üzerinde önemli bir etkisi olabilir.

Küresel tedarik zincirlerindeki aksamalar, buna eşlik eden işgücü piyasasındaki gerilimler ve artan enerji fiyatları da, özellikle devasa bir mali teşvik paketinin talebi güçlü bir şekilde artırdığı Amerika Birleşik Devletleri'nde olmak üzere yüksek enflasyona yol açmaktadır. Avrupa ve gelişmekte olan ülkeler de enflasyonist baskılarla karşı karşıyadır.

Pandemi uzadıkça bu aksaklıklar da devam edecek ve enflasyon, tüketici satın alma gücü ve nihayetinde ekonomik faaliyetler üzerinde muhtemel kalıcı etkilere yol açacaktır. Rusya-Ukrayna savaşının özellikle doğal gaz fiyatlarının keskin bir şekilde yükseldiği ve oldukça değişken olduğu Avrupa'da olmak üzere bu aksaklıkların bazılarını daha da artırması muhtemeldir.

Ekonomik ve finansal ortam, yoğunlaşan jeopolitik risklere maruz kalmaya devam etmektedir. Rusya ile Batılı ülkeler arasında yaşanan Ukrayna'daki duruma ilişkin gerilimler, 2022 Şubat ayının ortasından bu yana önemli ölçüde artmıştır. Başta Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere çok sayıda ülke tarafından Rusya ve Beyaz Rusya'ya karşı uygulanan sıra dışı ekonomik ve mali yaptırımlar, Rusya ile bağlantı olan işletmeleri önemli ölçüde etkileyebilecek olup Grubun riskleri (kredi ve karşı taraf, piyasa, itibar, uyum, yasal, operasyonel vb.) üzerinde ciddi etkisi olabilir. 27 Şubat 2022'de yayınlanan yaptırımlara göre, Grubun yaptırımlara tabi şirket ve finansal kuruluş karşı taraflarından kaynaklanan yerel risk tutarı 0,2 milyar Euro ile düşüktür ve yaptırım altındaki karşı taraflar, Grubun kıyı bankacılığı faaliyetlerinden dolayı maruz olduğu net riskin yaklaşık 0,7 milyar Euro'sunu teşkil etmektedir. Yeni bir uluslararası yaptırım veya Rusya'nın alacağı karşı tedbirler, küresel ekonomi ve dolayısıyla Grubun riskleri üzerinde bir etkiye sahip olabilir. Grup, bu krizin küresel etkileriyle ilgili gelişmeleri gerçek zamanlı olarak analiz etmeye devam edecek ve yürürlükteki mevzuata uymak ve Grup şirketlerini korumak için gerekli önlemleri alacaktır.

Ukrayna'daki durumun sonuçlarına ilişkin belirsizlik, bu durumun küresel ekonomi ve Grup üzerindeki etkisini tahmin etmeyi zorlaştırmaktadır. Grup için birkaç senaryo aklı gelebilir. Grubun Rusya'daki bankacılık varlıkları üzerindeki mülkiyet hakları üzerindeki tahmini etki, Rosbank'ın 31 Aralık 2021'de 2,1 milyar Euro'ya eşdeğer net defter varlıklarına ve 0,5 milyar Euro'luk sermaye benzeri borcuna dayalı olarak ve ilişkili ağırlıklandırılmış varlıkların iptali de dikkate alındığında CET1 sermaye oranının yaklaşık -50 baz puanı olacaktır.

Bu kriz, hidrokarbonların fiyatlarında ve bulunabilirliğinde ve ayrıca bazı gıda maddeleri ve metallerin fiyatlarında halihazırda görülen artışı daha da şiddetlendirebilir. Ayrıca, finansal piyasalarda güçlü bir oynaklığa ve belirli finansal varlıkların fiyatlarında önemli bir düşüşe sebep olabilir. Bunun yanında, Rus hükümeti ve bazı Rus finans kuruluşları, Grup açısından sonuçlarını öngörmenin zor olduğu ödeme temerrütleri yaşayabilir.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Rusya kaynaklı EAD (Temerrüt Halinde Risk Tutarı), Grubun kredi ve karşı taraf risklerinin %1.7'sine yani 18,6 milyar Euro'ya denk gelmektedir (bu rakamın 15,4 milyar Euro'su bağlı ortaklığı Rosbank kaynaklı riskleri, 3,2 milyar Euro'su ise Rusya dışı riskleri temsil etmektedir ve ağırlıklı olarak Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümünün finansman faaliyetleri kapsamındaki işlemleri içermektedir). 2021'de, Rusya'daki faaliyetler Grubun net bankacılık gelirinin %2,8'ini ve net gelirinin %2,7'sine karşılık gelmekteydi. Société Générale ayrıca, büyük ölçüde bağlı kuruluşu ALD'den dolayı Ukrayna'da önemsiz bir riske tabidir (31 Aralık 2021'de 80 milyon Euro'dan daha az). Ayrıca 2022 Universal Tescil Belgesinin 2.10 "Kapanış sonrası olaylar" kısmına bakınız.

Bunların yanında ABD-Çin mücadelesi, ticari gerilimleri ve teknolojik parçalanma riskini de beraberinde getirmektedir. Afrika'da, Sahel bölgesindeki bir dizi siyasi darbe, teröre maruz kalan ülkelerin kurumsal çerçevelerinin kırılganlığına ilişkin farkındalığı artırmıştır.

Devam eden yüksek jeopolitik riskler, finansal piyasalardaki oynaklığı artırırken ekonomik faaliyet ve kredi talebi üzerinde de baskı oluşturabilecek ilave bir istikrarsızlık kaynağıdır. Brexit bağlamında, takas kuruluşları (merkezi karşı taraflar veya CCP'ler) arasında denklik olmaması konusu, özellikle Avrupa'da ve dolayısıyla Grubun içinde finansal istikrar üzerindeki olası etkileri sebebiyle ihtiyatlı olunması gereken bir nokta olmaya devam etmektedir.

Dolayısıyla son on yıldır, finansal piyasalar, özellikle merkez bankası faizi oranı politikalarının evrimi, bazı Euro Bölgesi ülkelerinin borçlarının durumu, Brexit, ticari ve siyasi gerilimlerin devam etmesi (ABD ve Çin arasında) konusundaki endişelerden ya da yine Çin gayrimenkul geliştirme şirketlerinin yaşadığı finansal zorlukların ve Covid-19 krizinden ya da daha yakın zamanda Ukrayna'daki krizle bağlantılı gerilimlerden kaynaklanan değer ve tedarik zincirlerindeki aksamaların da etkisiyle Çin'deki büyümenin ciddi ölçüde yavaşlamasına ilişkin korkulardan doğan önemli aksaklıklara sahne olmuştur. Dış finansman ihtiyaçlarının büyüklüğü göz önüne alındığında, ABD faiz oranları yükselirse ve mali koşulları sıkılaşsın, gelişmekte olan birçok ülke daha çok zorlukla karşı karşıya kalacaktır.

Euro bölgesinde ve ABD'de uyumlu para politikalarından ileri gelen uzun süreli düşük faiz oranları Grubun net faiz marjını birkaç yıldır etkilemektedir. Salgından önce zaten yüksek olan finans dışı şirketlere verilen kredi hacmindeki büyüme, hükümet garantili kredi programlarının (Fransa'daki *Prêts Garantis par l'Etat* programı gibi) uygulanmasıyla 2020'de önemli ölçüde artmıştır. 2021'de bu büyüme, 2020'de çekilen kredi limitlerinin bir kısmının geri ödenmesiyle yavaşladı. Aşırı kırılgan bir ekonomik toparlanmanın gerçekleşmesi, takibe düşen kredilerin hacminde bir artışa neden olabilir ve şirketlerin bilançolarının zaten kırılgan olduğu bir ortamda yatırımların zayıflamasına yol açabilir. Düşük faiz oranlarının hakim olduğu bu ortam, bankacılık ve finansal sistemdeki bazı katılımcıların risk iştahının artması, risk primlerinin geçmiş ortalamalara kıyasla azalması ve bazı varlıkların değerlendirme seviyelerinin yüksek olmasıyla sonuçlanabilir. Büyük merkez bankalarının önemli faiz oranlarında daha hızlı bir artış yapması durumunda bu piyasa koşulları hızla değişebilir ve bu durum varlık fiyatlarında belirgin bir düzeltmeye neden olabilir.

Ayrıca, Euro Bölgesi'nde ve özellikle Fransa'da kredi büyümesinde artışa neden olan, Fransız devlet garantili kredi programının uygulanmasıyla güçlenen bol likidite ortamı, kredi verilmesini sınırlamak veya bankaları finansal döngünün tersine dönmesi riskine karşı korumak için gelecekte düzenleyici makamların ilave düzenleyici tedbirler getirmesine yol açabilir.

Dolayısıyla Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği temel piyasalardaki ekonomik, finansal, siyasi ve coğrafi durumlara duyarlıdır.

Ayrıca, Covid-19 kriziyle ilgili durum, Grubun karşı karşıya olduğu çeşitli riskleri daha da ağırlaştıran bir unsurdur. Ayrıca 4.1.1.2 "Koronavirüs (Covid-19) salgını ve ekonomik sonuçları Grubun işlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" kısmına da bakınız.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Grubun kredi ve karşı taraf kredi riskleriyle bağlantılı EAD'si, ağırlıklı olarak Fransa (EAD'nin %46'sı) olmak üzere Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde (birlikte EAD'nin %90'ını temsil etmektedir) yoğunlaşmıştır. Diğer riskler Fransa hariç Batı Avrupa (%21), 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 takipteki kredi oranlarının yükselmesine yol açacağından Grubun varlıklarının değeri ve işleri üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Grup, Rusya veya Afrika ve Orta Doğu gibi gelişmekte olan piyasalarda da faaliyet göstermektedir (Grubun kredi risk tutarının %5'i). Bu piyasalardaki makroekonomik, sağlık, politik ve finansal ortamdaki ciddi bir olumsuz değişiklik, Grubun faaliyetleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde büyük çaplı olumsuz etkilere sebep olabilir. Bu piyasalar, petrol ve doğalgaz fiyatlarındaki yeni artışlar gibi ithalatçı ülkelerin mali durumları ve büyümeleri ve döviz kurları üzerinde baskıya yol açacak belirsizlik faktörlerinden 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. Mevcut durumdaki önemli bir belirsizlik kaynağı da, Ukrayna'da devam eden çatışmalar ve bunun insani, ekonomik ve mali sonuçlarıdır. 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 Koronavirüs salgını (Covid-19) ve ekonomik sonuçları, Grubun işlerini ve mali performansını olumsuz etkileyebilir.

Aralık 2019'da Çin'de yeni bir koronavirüs türü (Covid-19) baş göstermiştir. Virüs o zamandan beri dünya çapında çok sayıda ülkeye yayılmış ve Grubun faaliyet gösterdiği belirli ülkelerde vaka sayılarında artışa yol açmıştır. Dünya Sağlık Örgütü, Mart 2020'de bir pandemi salgını ilan etti. Covid-19 pandemisi ve buna yanıt olarak alınan sağlık tedbirlerinin (sınırların kapatılması, kapanma tedbirleri, belirli ekonomik faaliyetlere kısıtlama getirilmesi vb.) küresel ekonomik durum ve finansal piyasalar üzerinde hem doğrudan hem de dolaylı olarak önemli etkileri olmuştur ve bu etkilerin devam etmesi muhtemeldir.

Aşı programlarının yaygınlaştırılması, aşılınmış nüfus arasında Covid-19 enfeksiyonlarından kaynaklanan ciddi hastalık riskini ve aşıların geniş çapta dağıtıldığı ülkelerde yüksek virüs sirkülasyonu olması durumunda sıkı kapanmalara duyulan ihtiyacı azaltmıştır. Pandeminin devam etmesi ve yeni varyantların ortaya çıkması (yüksek oranda bulaşıcı Omicron varyantı gibi) hedefe yönelik yeni kısıtlama tedbirlerinin uygulamasını veya işe devamsızlıkta ve iş durmalarında artışa beraberinde getirmiş ve tekrar getirebilecek olup, küresel tedarik zincirlerinde zaten yaşanmakta olan aksaklıkları şiddetlendirebilir, dolayısıyla Grubun işlerini, finansal performansını ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Covid-19 ile ilgili krizin etkisinin, özellikle insan sermayesi kaybı (uzun süre aktif olmama nedeniyle beceri kaybı, düşük eğitim kalitesi vb.) ve kamu ve şirket borçlarının artması olmak üzere değerlendirilmesi zor kalıcı sonuçları da olacaktır.

Özellikle sağlık krizinin başlangıcında uygulanan çeşitli kısıtlama tedbirleri, hızlı adaptasyona rağmen, bireysel bankacılık ağı dahilinde faaliyetine devam eden müşterilerin sayısının azalması ve müşteriler taleplerindeki düşüş sebebiyle Grubun ticari faaliyetlerinde ve sonuçlarında gerilemeye yol açmıştır. Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde yeni dalgalarla birlikte uygulamaya konacak kapanma tedbirleri veya sokağa çıkma yasakları, Grubun finansal sonuçlarını tekrar etkileyebilir.

Grubun faaliyet gösterdiği pek çok ülkede, ulusal hükümetler ve merkez bankaları, ekonomiyi ve ekonomik aktörleri desteklemek için (devlet garantili kredi programları, vergi ertelemeleri, yarı zamanlı çalışma için kolaylaştırılmış başvuru, ücret ödeme vb.) veya finansal piyasalarda likiditeyi artırmak için (varlık alımları vb.) istisnai tedbirler almış veya açıklamışlardır. Bu destek tedbirleri krizin ani etkilerinin giderilmesinde etkili olsa da, uygulanan mekanizmalar toparlanmayı uzun vadede sürdürmek için yeterli olmayabilir.

Grubun faaliyet gösterdiği bazı önemli ülkelerde pandeminin başlangıcından bu yana uygulanan çeşitli kısıtlama tedbirlerinin (Batı Avrupa, 31 Aralık 2021 itibarıyla Grubun EAD'sinin (Temerrüt Halinde Risk Tutarı) %67'sini temsil etmektedir ve bunun %46'sı Fransa kaynaklıdır) ekonomik faaliyet üzerinde önemli etkileri olmuştur. Yeni kısıtlama tedbirlerinin uygulanmasının (özellikle yeni pandemi dalgaları durumunda) yanı sıra talebin beklenenden daha yavaş toparlanması (özellikle belirli ekonomik sektörlerde) riski, sağlık krizinden kaynaklanan ekonomik zorlukları artırabilir. Bu durum, yüksek düzeyde kamu borçları ve kurumsal borçlarla birlikte ekonomik büyümede fren etkisi yapabilir ve Grubun karşı taraflarının (özellikle devlet destek tedbirlerinin kademeli olarak sonlandırılmasından veya bu tedbirlerin uzatılmasındaki zorluklardan etkilenen) kredi kalitesi ve hem şirketlere hem de bireylere verilen kredilerle ilgili olarak takipteki kredilerin oranı üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

2020'de ağırlıklı olarak gelecekteki temerrütler beklentisiyle 1. ve 2. aşama krediler için karşılık ayrılması nedeniyle risk maliyetinde önemli bir artış oldu. 2021'de temerrüt yokluğunda net risk maliyeti düşük olurken, Grup, temerrütler olmasa ihtimaline karşı 1. ve 2. aşama krediler için karşılık ayırma politikası uygulamaya devam etti. Grubun risk maliyeti, ilerleyen yıllarda Grubun Fransa'da uygulanan devlet garantili kredi programlarına katılımından (garanti edilmeyen artık risk sebebiyle) etkilenebilecek olup, bu program kapsamında verilen kredilerin geri ödemesinde gözlemlenen temerrütler henüz hesaplanmamıştır.

Kurumsal portföy içinde, 31 Aralık 2021 itibarıyla en çok etkilenen sektörler otomotiv sektörü (Grubun toplam risk tutarının %0,9'u), oteller, yemek ve eğlence sektörü (Grubun toplam risk tutarının %0,6'sı), gıda dışı perakende dağıtım (perakende dağıtım sektörünün tamamı Grubun toplam risk tutarının %1,6'sını temsil etmektedir) ve havayolu taşımacılığı (Grubun toplam risk tutarının %0,5'inden az) olmuştur.

Covid-19 krizi nedeniyle, Grubun sonuçları ve finansal durumu, özellikle Mart ve Nisan 2020'de küresel finansal piyasalardaki olumsuz gelişmelerden etkilenmiştir (aşırı dalgalanma ve vade yapısının bozulması, hisse senedi piyasalarında sert düşüşler ve hızlı toparlanmalar, kredi marjlarının genişlemesi, temettü dağıtımlarında görülmemiş düşüşler veya iptaller vb.). Bu sıra dışı koşullar, özellikle hisse senedine dayalı yapılandırılmış tahvillerin yönetimini etkiledi. O zamandan beri, bu faaliyetler risk profilini iyileştirmek ve azaltmak için ayrıntılı bir şekilde yeniden değerlendirildi. Parasal ve mali teşvikler ve ayrıca tıbbi gelişmeler ekonomileri ve finansal piyasaları desteklemiş olsa da, Grup özellikle yeni salgın dalgaları durumunda oluşabilecek düzeltme riskine karşı dikkatli olmaya devam etmektedir.

Bilgilendirme amaçlı olarak, piyasa riskleriyle ilgili risk ağırlıklı varlıklar (RWA), Aralık 2020 sonuna kıyasla Aralık 2021 sonunda %24 azalarak 11,6 milyar Euro'ya yükseldi. Grubun piyasa risklerinin esas olarak yoğunlaştığı Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri sektörü, 5,6 milyar Euro net bankacılık gelirini temsil etmekte olup, bu rakam 2021 yılında Grubun toplam gelirlerinin %22'sine tekabül etmektedir. Kısıtlama tedbirleri, başta piyasa faaliyetlerinin önemli bir bölümü olmak üzere, Grubun büyük ölçüde uzaktan çalışma sistemine geçmesine sebep olmuştur. Krize anında yanıt olarak geçilen bu sistem operasyonel olay riskini ve siber saldırı riskini artırmaktadır. Grup, uyum ve destek tedbirlerini uygulamaya koymuş olsa da, büyük ölçüde uzaktan çalışan dönemlerde bu riskler daha yüksek olmaya devam etmektedir. Tüm çalışanlar bireysel düzeyde sağlık risklerine maruz kalmaktadır. Uzun süreli uzaktan çalışma psikososyal riskleri de artırmakta ve işten uzun süre uzak kalma durumunda organizasyon ve iş sürekliliği açısından potansiyel etkileri beraberinde getirmektedir.

Covid-19 krizinin yol açtığı benzeri görülmemiş koşullar, özellikle kalibrasyonun mevcut krizle karşılaştırılması mümkün olmayan dönemlerde gerçekleştirilmiş olması veya artık geçerli olmayan varsayımlar nedeniyle Grup içinde kullanılan modellerin performansını (özellikle varlık değerlemesi ve kredi riski için özkaynak gerekliliklerinin değerlendirilmesi açısından) etkileyebilir ve bu da modellerin artık geçerliliklerini yitirmesine yol açabilir. Performanstaki geçici düşüş ve bu modellerin yeniden kalibrasyonu, Grubun sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

ECB'nin doğrudan gözetimi altındaki tüm bankalara verdiği temettü dağıtımını ve hisse geri alımlarını kısıtlama tavsiyesi 30 Eylül 2021'de sona ermiştir. Bu tarihten itibaren temettü dağıtım ve hisse geri alım politikaları, ilgili ihtiyati mevzuat hükümlerine göre belirlenecektir.

Covid-19 salgınının süresinin ve sonuçlarının belirsiz olması, küresel ekonomi üzerindeki etkisinin tahmin edilmesini zorlaştırmaktadır. Salgının Grup açısından sonuçları, salgının süresine, ulusal hükümetler ve merkez bankaları tarafından alınan tedbirlere ve sağlık, ekonomi, mali ve sosyal bağlamdaki gelişmelere bağlı olacaktır.

4.1.1.3 Grubun piyasaya açıklanan stratejik ve finansal hedeflerine ulaşamaması, faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve finansal araçlarının değerini olumsuz etkileyebilir.

Yıllık sonuçlarının yayınlandığı 10 Şubat 2022 tarihinde, Grup, işletme giderleri, risk maliyeti ve sermaye yeterliliği konusunda yeni bir kılavuz yayınlamıştır. Grup, temel maliyet/gelir oranının (Tek Çözüm Fonu (SRF) hariç) 2022'de %66 ile %68 arasında olmasını ve sonrasında daha da iyileştirmeyi hedeflemektedir. 2022 yılı için Grubun risk maliyetinin 30 baz puanı geçmemesi beklenmektedir. Grup, Ukrayna'daki durumu dikkate alarak 3 Mart 2022'de risk maliyeti hedefini değiştirmedikçe ve gerekirse 2022 1. Çeyrek sonuçlarını yayınladığı sırada güncelleyeceğini duyurmuştur. Grup, CET1 oranını, Basel IV kapsamı da dahil olmak üzere, Maksimum Dağıtılabilir Miktar (MDA) olarak tanımlanan düzenleyici gerekliliklerden 200 ila 250 baz puan daha yüksek bir esneklik marjında tutmaktadır.

Bu beklentiler, makroekonomik, jeopolitik ve sağlık bağlamıyla ilgili bir dizi varsayıma dayanmaktadır. Bu varsayımların gerçekleşmemesi (ve bu şekilde açıklanan risklerden bir veya daha fazlasının meydana gelmesi) veya beklenmedik olayların meydana gelmesi, Grubun stratejik ve finansal hedeflerine ulaşmasını tehlikeye atabilir ve faaliyetlerini, sonuçlarını ve mali durumunu olumsuz etkileyebilir.

Daha açık belirtmek gerekirse, Grubun "Vizyon 2025" projesi kapsamında Fransa'daki Société Générale Bireysel Bankacılık ile Crédit du Nord ağlarının birleşmesi öngörülmektedir. Bu projenin kontrollü bir şekilde uygulanması tasarlanırsa da, birleşme Grubun işleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde kısa vadede önemli düzeyde olumsuz etkiye sahip olabilir. Sistem mutabakatlarında gecikmeler olabilir ve birleşmeden beklenen avantajların bir kısmı gecikebilir. Proje, bazı çalışanların işten ayrılmasına yol açabilir, bu da yeni çalışanların işe alınması ve eğitimiyle ilgili çalışmalar yapılmasını gerektirebilir. Bu durum potansiyel olarak ilave maliyetler doğurabilir. Birleşme Grup müşterilerinin bir kısmının da ayrılmasına ve sonuçta gelir kaybına yol açabilir. Birleşmenin yasal ve düzenleyici boyutları gecikmelere veya ek maliyetlere neden olabilir. Ekim 2021'de Grup, ayrıntılı Vizyon 2025 projesini sunuş ve takvimin ve hedeflerin projenin ilk sunumuyla uyumlu olduğunu belirtmiştir. Ayrıca Lyxor'un efektif satışı 31 Aralık 2021'de tamamlanmıştır. Grup ayrıca, sürdürülebilir mobilite çözümlerinde küresel bir lider yaratmak amacıyla ALD'nin LeasePlan'ın %100'ünün iktisap etmesinin öngörüldüğü iki mutabakat zaptının Société Générale ve ALD tarafından imzalandığını duyurmuştur. Grup ayrıca, 1 Şubat 2022'de Boursorama'nın ING ile bir mutabakat zaptı imzalandığını duyurdu. Bu anlaşma kapsamında, Boursorama müşterisi olmak isteyen ING müşterilerine özel yeni müşteri teklifleri ve basitleştirilmiş bir abonelik sürecinin (ürüne bağlı olarak) sunulması beklenmektedir.

Ancak Grup, eş zamanlı olarak yürütülecek bu stratejik projelerde uygulama riskiyle karşı karşıya kalabilir. Faaliyetleri entegre etme sürecinde (özellikle insan kaynakları açısından) karşılaşılabilecek zorluklar, muhtemelen daha yüksek entegrasyon maliyetleri ve beklenenden daha düşük tasarruf, sinerji veya fayda ile sonuçlanacaktır. Ayrıca, iktisap edilen operasyonel işletmelerin Gruba entegre edilmesi süreci, bir veya birkaç bağlı ortaklığının operasyonlarını sektöre uğratarak yönetimi meşgul edebilir; bu da Grubun işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir. Bu iktisaplar kısmen veya tamamen gerçekleşmeyebilir ve bu durum beklenen kazanç seviyesinde düşüşe neden olabilir.

Dahası, Grup, diğerlerinin yanı sıra sorumlu finans alanında lider bir banka olmayı taahhüt etmiştir:

- enerji dönüşümünü desteklemek için 2019-2023 tarihleri arasında 120 milyar Euro finansman sağlama hedefini planlanandan iki yıl önce gerçekleştirdi ve 150 milyar Euro'dan fazla finansman sağlayarak hedeflenenin üzerine çıktı;
- 2025 yılına kadar termal kömür sektöründen tamamen çıkma ve Grubun petrol ve gaz çıkarma sektöründen kaynaklanan toplam kredi riskini %10 azaltma planını da içeren, Grubun portföylerini karbondan arındırmaya yönelik güçlü hedefler;
- Grubun, Sorumlu Bankacılık Sektörü İlgelerini kurucu ortaklardan biri olarak imzalayarak faaliyetlerini Birleşmiş Milletler tarafından belirlenen Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ve Paris İklim Değişikliği Anlaşması ile stratejik olarak uyumlu hale getirme taahhüdü;
- küresel ısınmayı 1,5°C ile sınırlama hedefine ulaşmak için portföylerini 2050 yılına kadar küresel karbon nötr hedefine uygun hale getirme taahhüdüyle Net-Zero Banking Alliance girişiminin kurucu üyesi olarak kilit bir rol üstlenmesi.

Bu tedbirler (ve gelecekte alınabilecek ilave tedbirler) bazı durumlarda Grubun ilgili sektörlerdeki sonuçlarında düşüşe yol açabilir.

4.1.1.4 Grup faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı 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 ülkelerin düzenlemelerine tabidir. Grup, Fransa, Avrupa ve ABD kaynaklı düzenlemelere ve diğer faktörlerin yanında 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, olası bir düzenlemelere uymama durumu cezai yaptırımlara, Grubun itibarının zarar görmesine, faaliyetlerin zorunlu olarak durdurulmasına veya işletme lisanslarının iptaline yol açabilir. Örneğin, 31 Aralık 2021 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 %46, %67 ve %14 olarak gerçekleşmiştir.

Grup üzerinde önemli etkisi olabilecek düzenlemeler arasında aşağıdakiler bulunmaktadır:

- düzenlemelerdeki birkaç değişikliğin piyasa faaliyetleri ortamını bozması muhtemeldir: (i) şeffaflığı iyileştirmeye ve yatırımcıları korumaya yönelik tedbirlerin güçlendirilmesi olasılığı (MiFID II / MiFIR, IDD, ELTIF'in (Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonu Tüzüğü) gözden geçirilmesi), (ii) alım-satım hesaplarının temelden gözden geçirilmesi (FRTB) ve bunun Avrupa bankaları için geçerli gereklilikleri büyük ölçüde artırması ve (iii) Avrupa Komisyonu'nun 8 Şubat 2022 tarihli Birleşik Krallık merkezi karşı taraflarına tanınan denkliği 30 Haziran 2025'e kadar uzatma kararına rağmen yer değiştirmelerin talep edilmesi olasıdır;
- Amerika Birleşik Devletleri'nde Dodd-Frank Yasası'nın uygulanması neredeyse tamamlanmıştır. Menkul kıymet bazlı swap aracı kurumlarıyla ilgili yeni Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) düzenlemeleri 2021'den beri geçerlidir ve Société Générale'in Menkul Kıymet Bazlı Swap Aracı Kurumu olarak SEC nezdinde tescilini ve ilgili düzenlemelere uymasını gerektirmektedir. Ayrıca, SEC'nin Fransa için yerel mevzuata uyum konusunda kesin bir emir yayınlaması üzerine, SEC'nin kurallarının bir kısmı, Fransa yasalarına uyum kanıtlanarak yerine getirilebilir;
- özellikle takipteki kredilerin ("NPL") aktif yönetimi yoluyla bankaların bilançolarını düzeltmeyi amaçlayan ve ihtiyati gerekliliklerin artmasına ve Grubun NPL'leri yönetme stratejisinde düzeltmelere yol açan Avrupa tedbirleri. Daha genel olarak, kredi verme (örn. Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından yayınlanan kredilendirme süreci yönelimleri) ve kredileri izleme için bir iyi uygulamalar çerçevesi tanımlamaya yönelik ek önlemler de Grubu etkileyebilir;
- finans sektörü için dijital operasyonel esnekliğe ilişkin önerilen Avrupa düzenlemesinin 24 Eylül 2020'de yayınlanmasıyla ilgili olarak veri kalitesi ve koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve siber dayanıklılık gerekliliklerinin potansiyel olarak güçlendirilmesi;
- Avrupa sürdürülebilir finans düzenleyici çerçevesinin uygulanması, finans dışı raporlama yükümlülüklerinde artış, çevresel, toplumsal ve yönetim konularının risk yönetimi faaliyetlerine daha fazla dahil edilmesi ve bu tür risklerin denetim incelemesi ve değerlendirme sürecine dahil edilmesi olasılığı (Denetimsel Gözden Geçirme ve Değerlendirme Süreci veya SREP);
- revize edilmiş 15 Mayıs 2014 tarihli Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi'nde ("BRRD") belirtilen kriz önleme ve çözüm rejiminin güçlendirilmesi, Tek Çözüm Kuruluna ("SRB") artık varlığını sürdüremez bir noktaya ulaştığı kabul edilen kredi kuruluşları hakkında bir çözüm prosedürü başlatma yetkisi verir. Bu bağlamda, SRB, vergi mükellefine olan maliyeti sınırlandırmak amacıyla, Grubun bazı alacaklılarını ve hissedarlarını zararı öncelikli olarak üstlenmeye zorlayabilir. Çözüm mekanizması devreye girdiğinde, Grup özellikle faaliyetlerinin bir kısmını satmaya, borçlanma araçlarının ödeme hüküm ve şartlarını değiştirmeye, yeni borçlanma araçları ihraç etmeye zorlanabilir veya borçlanma araçlarının 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 2022 yılı Universal Tescil Belgesi'ndeki Not 7.3.2 "Risk ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar" kısmında açıklanmaktadır.

Grup gelecekte aşağıdakiler gibi yeni yasal ve düzenleyici yükümlülüklerle de tabi olabilir:

bireysel bankacılığı etkileyen tüketici ve toplum odaklı tedbirlerin Fransa'da devam eden uygulaması: bireyler için banka ücretlerinin sınırlandırılması ve bu tür tedbirlerin küçük ve orta ölçekli işletmelere genişletilmesi ve savunmasız müşterileri korumaya yönelik tedbirler;

- Avrupa düzeyinde üçüncü şahıs hizmet sağlayıcıların bankacılık verilerine (tasarruf hesapları, yatırım hesapları) erişimini artırma ve/veya müşteri verileri havuzu oluşturma gerekliliği getirilmesi olasılığı.
- Avrupa Komisyonu tarafından 20 Temmuz 2021'de açıklanan ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele alanında Avrupa denetim çerçevesini güçlendirmeyi ve kara para aklamayı mücadele için yeni bir Avrupa ajansının oluşturulmasını amaçlayan bir tedbirler paketi teklifinden doğan yeni yükümlülükler;
- Covid-19 pandemisinin neden olduğu sağlık krizinin yönetimine yönelik, hızlandırılmış koruma prosedürlerine başvurmayı kolaylaştırma amaçlı değişiklikler de dahil iflas kanunlarında yapılan değişikliklerden doğan yeni tedbirler;
- Avrupa Komisyonu tarafından 27 Ekim 2021'de sunulan AB bankacılık düzenleme reformu teklifinden doğan yeni gereklilikler. Reform, sermaye gereksinimlerine ilişkin direktifi (2013/36/AB sayılı, 26 Haziran 2013 tarihli Avrupa Parlamentosu ve AB Konseyi direktifi) ve sermaye gereksinimlerine ilişkin tüzüğü (CRR) ((AB) 575/2013 sayılı, 26 Haziran 2013 tarihli Avrupa Parlamentosu ve AB Konseyi tüzüğü) değiştirmeye yönelik bazı yasama belgelerini içermektedir.

Grup ayrıca faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Geçerli vergi kurallarındaki değişiklikler, belirli 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 düzenlemelerine tabidir. Daha genel olarak, ABD ve Fransa makamlarıyla yapılan anlaşmalar bağlamında, Grup, özel bir program ve belirli bir organizasyon vasıtasıyla tespit edilen eksikliklerini gidermek ve uyum programını güçlendirmek için düzeltici eylemler uygulamayı taahhüt etmiştir. İlgili ABD 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.

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 uluslararası 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 yaratarak Grubun faaliyetlerinin kârlılığına zarar verebilir.

Finans hizmetleri sektöründeki konsolidasyon, rakiplerin daha fazla sermaye, kaynak ve daha geniş bir finans hizmetleri yelpazesi sunma yeteneğinden yararlanmalarına neden olabilir. Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, büyük yerli bankacılık aktörleri ve finansal aktörlerin yanı sıra yeni piyasa katılımcılarının (özellikle yeni bankalar ve çevrimiçi finans hizmetleri sağlayıcılarının) varlığı, neredeyse Grup tarafından sunulan tüm ürün ve hizmetler için rekabeti artırmıştır. "Fintechler" gibi yeni piyasa katılımcıları ve robotik, ölçeklendirilebilir ve blok zinciri gibi yeni teknolojilere dayalı yeni hizmetler hızla gelişmekte ve tüketiciler ile finans hizmetleri sağlayıcıları arasındaki ilişkiyi ve geleneksel bireysel bankacılık ağlarının işlevini temelden değiştirmektedir. Bu yeni aktörlerle rekabet, merkez bankası para birimine alternatiflerin (kripto para birimleri, dijital merkez bankası para birimi vb.) ortaya çıkmasıyla daha da şiddetlenebilir.

Bunun yanında, bazı durumlarda daha esnek ve özellikle özsermaye gereksinimleri açısından daha az zorlayıcı bir düzenleyici çerçevenin avantajını kullanabilecek olan bankacılık dışı aktörlerin ortaya çıkışıyla da rekabet artmaktadır.

Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, özellikle dijital teknolojilerin geliştirilmesi ve bu yeni aktörlerle (yeşil yatırımlar sunan platform olan Lumo veya profesyoneller için yeni banka olan Shine) ile ticari veya sermaye ortaklıklarının kurulmasıyla ilgili bir strateji uygulamıştır. Bu bağlamda, Grubun yeni inovatif hizmetler sunabilmesi ve bu yeni aktörlerle rekabet edebilmesi için ilave yatırımlar yapılması gerekebilir. Ancak rekabetin bu şekilde yoğunlaşması Grubun hem Fransa pazarında hem de uluslararası alanda işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

4.1.1.6 Başta iklim değişikliğiyle ilgili olmak üzere çevre, toplum ve yönetim (ESG) riskleri kısa, orta ve uzun vadede Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve finansal durumunu etkileyebilir.

Çevre, toplum ve yönetim (ESG) riskleri, ESG faktörlerinin finans kuruluşlarının karşı tarafları veya yatırım yapılan varlıkları üzerindeki mevcut veya olası etkilerinden kaynaklanan riskler olarak tanımlanır. ESG riskleri, geleneksel risk kategorilerini (kredi ve karşı taraf riski, piyasa riski ve yapısal risk, operasyonel risk, itibar riski, uyum riski, likidite ve fonlama riski, sigorta faaliyetleriyle ilgili riskler) ağırlaştırıcı faktörler olarak görülmektedir ve kısa, orta ve uzun vadede Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve finansal durumunu etkilemesi muhtemeldir.

Dolayısıyla Grup, finansman, yatırım ve hizmet faaliyetleri yoluyla çevresel risklere ve özellikle iklim değişikliği risklerine açıktır. İklim riskleri, (i) iklim değişikliğinin ve aşırı hava olaylarındaki artışın kuruluşlar, insanlar ve malları üzerinde doğrudan etkisi olan fiziksel risk ve (ii) düzenleyici veya teknolojik aksaklıklar ya da tüketici tercihlerindeki değişiklikler gibi, düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş sürecinden kaynaklanan dönüşüm riski olarak iki grupta değerlendirilir.

Grup, aşırı iklim olayları veya uzun vadede iklimde giderek kendini hissettiren değişiklikler ve alınan teminatın değerindeki düşüş (özellikle gayrimenkul finansmanı bağlamında) nedeniyle faaliyetleri olumsuz etkilenebilecek karşı taraflarının kredi kalitesinde bozulmadan kaynaklanan fiziksel riske maruz kalabilir. Grubun sigorta faaliyetleri, iklim değişikliğine karşı özellikle hassas olan bölge ve ülkelerdeki risklerden de etkilenebilir.

Grup ayrıca daha sıkı düzenlemelere tabi olan sınırlı sayıda hassas sektörde veya teknolojik aksaklıklar nedeniyle kredi portföyü üzerinden dönüşüm riskine ve çevresel dönüşüm taahhütlerine uymaması ya da bu taahhütlerin paydaşları tarafından yetersiz görülmesi durumunda itibar riskine maruz kalabilir.

İklim değişikliği ile ilgili risklerin ötesinde, daha genel olarak çevresel bozulma ile ilgili (biyoçeşitliliğin kaybolması riski gibi) riskler de Grubun risklerini ağırlaştırır. Grup, örneğin müşteri davranışlarındaki değişiklikleri takiben gelirlerde önemli bir düşüş veya artan yasal ve işletme maliyetleri nedeniyle (örneğin, yeni çevre standartlarının uygulanması nedeniyle) bazı karşı taraflarının düşük kârlılığına bağlı olarak portföyünün bir kısmı üzerinden kredi riskine maruz kalabilir.

Buna ek olarak, Grup, örneğin bazı karşı taraflarının işgücü haklarına veya işyerinde sağlık ve güvenlik kurallarına uymamasıyla ilgili olarak toplumsal risklere maruzdur ve bunlar Grubun mevzuata uymamasıyla veya itibar ve kredi riskleriyle karşı karşıya kalmasına yol açabilir veya bu riskleri ağırlaştırabilir.

Aynı şekilde, çevresel ve toplumsal konuların yetersiz yönetimi veya diğerlerinin yanı sıra kara para aklamaya mücadele ile ilgili kurumsal yönetim kurallarına uyulmaması gibi Grubun karşı taraflarının ve paydaşlarının (tedarikçiler, hizmet sağlayıcılar vb.) yönetimiyle ilgili riskler Grup için kredi ve itibar riskleri teşkil edebilir.

Karşı taraflarla veya yatırım yapılan varlıklarla ilgili risklerin ötesinde, Grup kendi faaliyetleriyle ilgili risklere de maruz kalabilir. Bu nedenle Grup, aşırı olaylardan (sel vb.) etkilenen coğrafi bölgelerde hizmetlerini sürdürme kabiliyeti bakımından fiziksel iklim riskine maruz kalmaktadır.

Grup ayrıca, örneğin iş kanunlarına uyum, insan kaynaklarının yönetimi ve etik konular, şeffaflık veya Yönetim Kurulu veya personelinin yapısı (çeşitlilik açısından olduğu gibi) ile ilgili belirli toplum ve yönetim risklerine maruz kalmaya devam etmektedir.

Tüm bu risklerin kısa, orta ve uzun vadede Grubun işi, sonuçları ve itibarı üzerinde etkisi olabilir.

4.1.1.7 Grup, işlerini ve finansal araçlarının değerini olumsuz etkileyebilecek çözüm prosedürlerine ilişkin düzenlemelere tabidir.

BRRD ile 15 Temmuz 2014 tarih ve (AB) 806/2014 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Tüzüğü (Tek Çözüm Mekanizması veya "SRM"), kredi kuruluşlarının ve yatırım firmalarının kurtarılması ve çözümüne ilişkin Avrupa Birliği genelinde bir çerçeve tanımlamaktadır. BRRD, bir kurumun başarısızlığının ekonomi ve finansal sistem üzerindeki etkisini (ve vergi mükelleflerinin bu başarısızlık sebebiyle maruz kaldığı sonuçları) azaltırken, kurumun temel finansal ve ekonomik işlevlerinin sürekliliğini sağlamak için, yetkili kurumlara başarısız olduğu düşünülen bir kuruma yeterince erken ve hızlı bir şekilde müdahale etmek üzere bir dizi araç sağlar. SRM Tüzüğü kapsamında, merkezi bir çözüm makamı kurulur ve SRB'ye ve ulusal çözüm makamlara emanet edilir.

BRRD ve SRM Tüzükleri kapsamında çözüm makamına verilen yetkilere, sermaye araçlarının ve uygun yükümlülüklerin Grubun zararlarını telafi etmesini sağlamak ve belirlenmiş bir öncelik sırasına göre Grubun sermaye yapısını yeniden düzenlemek için defter değerini düşürme/dönüştürme yetkileri de dahildir ("içsel çözümleme aracı"). Belirli istisnalara tabi olarak, zararlar, normal bir adli tasfiye işlemindeki alacaklarının sırasına göre, öncelikle hissedarlar, sonra ilave Ana Sermaye ve Katkı Sermaye araçlarının hamilleri, daha sonra imtiyazlı olmayan kıdemli alacaklılar ve son olarak da imtiyazlı kıdemli alacaklılar tarafından karşılanır. BRRD'yi uygulayan Fransız Para ve Finans Kanunu'nunda öngörülen çözüm koşulları, aşağıdaki durumlarda yerine getirilmiş sayılır: (i) çözüm makamının veya yetkili denetim makamının kurumun başarısız olduğunu veya başarısız olmasının muhtemel olduğunu belirlemesi; (ii) bir çözüm tedbirini dışında herhangi bir tedbirin başarısızlığı makul bir süre içinde önleyebileceğine dair makul bir bakış açısı bulunmaması ve (iii) çözümlerin amaçlarına ulaşmak (özellikle kritik işlevlerin devamlılığının sağlanması, finansal sistem üzerinde önemli bir olumsuz etkinin önlenmesi, olağanüstü kamu mali desteğine başvurma gereğinin en aza indirilmesi yoluyla kamu fonlarının korunması) için bir çözüm tedbirinin gerekli olması ve müşterilerin fonlarının ve varlıklarının korunması) ve kuruluşun normal adli tasfiye işlemi kapsamında tasfiyesinin bu amaçları aynı ölçüde karşılamaması.

Çözüm makamı ayrıca, defter değerini düşürme veya dönüştürme yetkisini kullanmadıkça Grubun artık ayakta kalamayacağını belirlerse veya Grup olağanüstü finansal desteğe ihtiyaç duyarsa (Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 613-48 III, 3° Maddesinde tanımlanan olağanüstü kamu mali desteğinin sağlandığı durumlar hariç), bir çözüm tedbirinden bağımsız olarak veya çözüm tedbiri ile birlikte, Grubun sermaye araçlarının tamamının veya bir kısmının (sermaye benzeri borç araçları dahil) defter değerini düşürebilir veya bunları özkaynağa dönüştürebilir.

İçsel çözümleme aracı, sermaye araçlarının tamamının veya bir kısmının defter değerinin düşürülmesi ya da bunların adı hisse senetlerine veya diğer mülkiyet araçlarına dönüştürülmesi ile sonuçlanabilir.

İçsel çözümleme aracına ek olarak, BRRD, çözüm gerekliliklerini karşılayan kurumlara ilgili olarak çözüm makamına, bunlarla sınırlı olmamak üzere kuruluşun iş kollarının satışını, bir köprü kuruluşun kurulmasını, varlıkların bölünmesini, kuruluşun borçlanma senetlerinin borçlusu olarak değiştirilmesini veya ikame edilmesini, borçlanma senetlerinin koşullarının değiştirilmesini (vadenin ve/veya ödenecek faiz tutarının değiştirilmesi ve/veya ödemelerin geçici olarak askıya alınması uygulaması dahil), yönetimin görevden alınmasını, geçici kayyım atanmasını ve finansal araçların borsada işlem görmesinin ve alım-satımının durdurulmasını içerebilecek olan diğer çözüm tedbirlerini uygulamak üzere daha geniş karar yetkisi verir.

Çözüm makamı, içsel çözümleme aracını uygulamak veya ilgili sermaye araçlarının defter değerinin düşürülmesi veya dönüştürülmesi yetkisini kullanmak da dahil herhangi bir çözüm eylemini uygulamaya koymadan önce, kuruluşun varlık ve yükümlülüklerinin devlet makamlarından bağımsız bir üçüncü tarafça adil, ihtiyatlı ve gerçekçi bir değerlemesinin yapılmasını sağlamalıdır.

BRRD'nin hükümlerini uygulayan Fransız kanunu çerçevesindeki bir tedbirin Gruba uygulanması veya uygulanmasının önerilmesi, Grubun finansal araçları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir ve sonuç olarak bu menkul kıymetlerin hamilleri tüm yatırımlarını kaybedebilir.

Ayrıca, Grubun finansal durumunun kötüleşmesi ve çözüm makamının Société Générale'in veya Grubun artık faaliyetlerine devam edemeyeceğini belirlemesi durumunda, içsel çözümleme aracının varlığı veya çözüm makamının (çözümünden bağımsız veya çözümle birlikte) defter değerini düşürme veya dönüştürme yetkilerini veya başka bir çözüm aracını kullanması, Grubun finansal araçlarının değerinde, bu tür yetkilerin kullanılmadığı bir durumda olacağından daha hızlı bir düşüşe neden olabilir.

4.1.2 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ

Kredi ve karşı taraf riskleriyle ilgili risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 305 milyar Euro'dur.

4.1.2.1 Grup, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde olumsuz etkileri olabilecek kredi, karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.

Grup, finansman ve piyasa faaliyetleri nedeniyle kredi ve karşı taraf riskine maruz kalmaktadır. Grup, bu nedenle bir veya birden fazla karşı tarafın temerrüdü halinde, özellikle de riskleri için aldığı teminatı paraya çevirirken yasal veya diğer zorluklarla karşılaştığı takdirde veya teminatın değeri temerrüt durumunda riski tamamen karşılamaya yeterli değilse zarara uğrayabilir. Grubun kredi portföyü riskinin yoğunlaşma etkilerini sınırlama yönündeki çabalarına rağmen, karşı tarafların temerrütleri, bu karşı tarafların birbirine bağımlı olması sebebiyle aynı ekonomik sektörde veya dünyanın aynı bölgesinde yoğunlaşabilir.

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 2021 tarihi itibarıyla Grubun temerrüt halinde risk tutarı (EAD, karşı taraf riski hariç) 934 milyar Euro olup, bu rakamın karşı tarafların türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir: Ülkeler %30, şirketler %30, bireysel bankacılık müşterileri %23 ve kredi kuruluşları ve benzerleri %6. Kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) toplam 277 milyar Euro'dur.

Piyasa işlemlerinden (CVA hariç) kaynaklanan karşı taraf riskleri ile ilgili olarak, 2021 Aralık ayı sonundaki 145 milyar Euro'luk risk tutarı değeri (EAD), esasen şirketlerden (%42), kredi kuruluşları ve benzer kuruluşlardan (%38) ve daha az oranda ülkelerden (%17) kaynaklanmaktadır. Karşı taraf riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 25 milyar Euro tutarındadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Grubun kurumsal portföyü sebebiyle riske maruz kaldığı ana sektörler arasında finansal faaliyetler (risk tutarının %20,2'si), gayrimenkul (%9,7), ticari hizmetler (%9,6), toptan ticaret (%8,0), taşımacılık, posta hizmetleri ve lojistik sektörü (%7,1), toplu hizmetler (%7,0) ve petrol ve gaz sektörü (%5,4) yer almaktadır.

Coğrafi yoğunlaşma açısından, Grubun 31 Aralık 2021 itibarıyla riske maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (esasen bireysel bankacılık müşterileri ve şirketler kaynaklı olarak Grubun toplam EAD'sinin %46'sı), Amerika Birleşik Devletleri (esasen şirketler ve ülkeler kaynaklı olmak üzere EAD'nin %13'ü), Çek Cumhuriyeti (esasen bireysel bankacılık müşterileri, şirketler ve ülkeler olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %5'i), İngiltere (çoğunlukla şirketler ve ülkeler kaynaklı olmak üzere EAD'nin %4'ü) ve Almanya'dır (esasen şirketler ve kredi kurumları kaynaklı olmak üzere Grubun toplam EAD'sinin %4'ü). Ayrıca, belirli karşı tarafların mali durumu, 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" kısmında bahsi geçen jeopolitik gerilimlerden etkilenebilir.

Kredi ve karşı taraf riski hakkında daha fazla bilgi için 2022 yılı Universal Tescil Belgesinin 4.5.6 "Nicel Bilgiler" ve 4.6.3 "Karşı taraf kredi riski tedbirleri" kısımlarına bakınız.

4.1.2.2 Diğer finans kurumlarının ve piyasa katılımcılarının mali sağlamlığı ve faaliyetlerinin Grubun işleri üzerinde olumsuz etkisi olabilir.

Finans kuruluşları ve diğer piyasa aktörleri (ticari bankalar veya yatırım bankaları, yatırım fonları, alternatif fonlar, kurumsal müşteriler, takas kuruluşları, yatırım hizmeti sağlayıcıları vb.), sermaye piyasalarında veya bankalar arası piyasalarda Grup için önemli karşı taraflardır. Finans hizmetleri kuruluşları ve finansal aktörler, alım-satım, takas, fonlama ilişkileri ve diğer ilişkiler nedeniyle birbirleriyle yakın ilişkiler içindedir. Ek olarak, düşük seviyede regülasyona tabi olan veya hiçbir regülasyona tabi olmayan aktörlerin finansal piyasalara katılımı artmaktadır (örn. riskten korunma fonları). Sonuç olarak, sektördeki bir veya birkaç aktörün temerrüdü veya bir veya daha fazla aktörü etkileyen bir güven krizi, piyasa genelinde likidite ktlığına veya zincirleme temerrütlere yol açabilir ve neticede Grubun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Ukrayna'daki durum ve diğer hususların yanı sıra uluslararası yaptırımların sonuçları ve finansal piyasaların gelişimi de bazı finansal aktörlerin zayıflamasına ve hatta temerrüde düşmesine neden olabilir. Ayrıca, belirli finansal aktörler, belirli finansal işlemleri kapatmakta veya takas etmekte operasyonel veya yasal zorluklarla karşılaşabilir.

Grup, takas kurumları aracılığıyla yapılan alım-satım işlemlerindeki artış sebebiyle bu kuruluşlardan ve üyelerinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Bu durum kısmen, bu takas karşı tarafları tarafından standartlaştırılan tezgah üstü türev araçların takasını zorunlu kılan düzenleyici değişikliklerden kaynaklanmaktadır. Grubun takas kuruluşları sebebiyle maruz kaldığı risk tutarı 31 Aralık 2021 tarihinde 39 milyar Euro'ya yükselmiştir. Bir takas kuruluşunun veya üyelerinden birinin temerrüdü Grubu zarara uğratabilir ve Grubun işlerini ve sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Grup ayrıca, verdiği krediler veya türev araçlar için teminat olarak elde tutulan varlıklardan dolayı, karşı tarafın temerrüdü durumunda bu varlıklardan bazılarının satılamaması veya satış fiyatlarının kredi ve karşı taraf kredi risklerinin tamamını karşılamaması riskine de maruz kalmaktadır. Bu varlıklar, periyodik izlemeye ve özel bir yönetim çerçevesine tabi tutulmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grubun finansal kuruluşlar üzerinden maruz kaldığı kredi ve karşı taraf risklerinin tutarı (EAD) 116 milyar Euro olup, bu rakam Grubun kredi riski bağlantılı EAD'sinin %11'ini temsil etmektedir.

4.1.2.3 Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi riskleri için karşılık ayırmakta geç kalınmasından ya da yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz yönde etkilenebilir.

Grup, ortaya çıkabilecek zararları öngörmek amacıyla kredi 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. Özellikle çok senaryolu yaklaşımları esas alan 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 bankacılık müşterilerine 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 ödemesi zamanında yapılan krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, düzenli olarak güncellenen makroekonomik senaryolara dayalı ileriye dönük bir analizi dikkate alan temerrüt olasılıklarının ve temerrüt durumunda potansiyel zararların değerlendirilmesine ilişkin istatistiksel modellere dayanmaktadır.

UFRS 9 muhasebe standardı ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri bu ortamda keskin ve ani bir bozulma olması durumunda dalgalanma ile aynı yönde hareket edebilir. Jeopolitik ve makroekonomik ortamda meydana gelebilecek bir bozulma, risk maliyetinde ve neticede Grubun faaliyet sonuçlarında önemli ölçüde ve/veya kesin olarak öngörmenin mümkün olmadığı değişikliklere yol açabilir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarlar (bilanço içi ve bilanço dışı) için ayrılan karşılık tutarı, tahsil edilebilir varlıklar için 3.6 milyar Euro, temerrüde düşen varlıklar içinse 8,9 milyar Euro'dur.

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 değişikliklerin ve oynaklığın, Grubun işleri ve piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir.

Grup, faaliyetleri sırasında borç, para birimi, hammadde ve hisse senedi piyasalarının yanı sıra borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gayrimenkul varlıkları ve türevler dahil diğer varlık türlerinde ticari pozisyonlar almaktadır. Dolayısıyla Grup, "piyasa riskine" maruz kalmaktadır. Finansal piyasalardaki oynaklığın, Grubun piyasa faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olabilir. Özellikle:

- yüksek düzeyde bir oynaklığın uzun süre devam etmesi, riskli finansal varlıklarda (ve özellikle en riskli varlıklarda) bir düzeltmeye ve Grubun zarara uğramasına sebep olabilir;
- oynaklık seviyelerindeki ve yapısındaki ani bir değişiklik veya piyasalarda alternatif kısa vadeli sert düşüşler ve hızlı toparlanmalar, belirli yapılandırılmış ürünler için riskten korunma işlemlerinin yapılmasını zorlaştırabilir veya daha maliyetli hale getirebilir ve neticede Grubun maruz kaldığı 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 tür zararlar, özellikle hem yalın hem de yapılandırılmış türev araçlarda olmak üzere çok çeşitli alım satım ve riskten korunma ürünlerini ilgilendirebilir.

Piyasalarda genel bir iyimser havayı yansıtan çok daha düşük oynaklık ortamının ortaya çıkması ve/veya sistematik olarak oynaklığı kullanarak işlem yapan aktörlerin varlığı halinde, özellikle ana piyasa katılımcılarının belirli ürünlerde benzer pozisyonlara (piyasa pozisyonları) 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 yükseldiğindeyse net satış pozisyonlarından zarar etme riskini artırmaktadır. Bu zararların gerçekleşmesi, Grubun ticari faaliyetlerinin sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere sebep olabilir.

Aynı şekilde, Covid-19 salgını sırasında olduğu gibi temettü ödemelerindeki ani bir düşüş, hatta ödemelerin iptal edilmesi ve aynı sınıftaki farklı varlıklar arasındaki korelasyonda meydana gelecek değişiklikler Grubun performansını etkileyebilir ve birçok faaliyet bu risklere duyarlı olabilir.

Temerrüt halindeki krediler (UFRS 9 kapsamında 3. aşama), Fransa'da %47, Afrika ve Orta Doğu'da %23 ve Batı Avrupa'da (Fransa hariç) %14 dahil olmak üzere 17,8 milyar Euro olarak gerçekleşti. Bilançoda tahsili şüpheli kredilerin brüt oranı %2,9, bu kredilerin brüt karşılama oranıysa yaklaşık %51'dir. Risk maliyeti, 2020'de 64 baz puana kıyasla 2021'de 13 baz puan olarak gerçekleşti.

Finansal piyasalardaki uzun süreli yavaşlama veya likidite azlığı, varlıkların elden çıkarılmasını veya pozisyonlar arasında manevra kabiliyetini zorlaştırarak önemli kayıplara yol açabilir. Grubun birçok faaliyet segmentinde, özellikle varlık fiyatları olmak üzere finans piyasalarında yaşanacak uzun süreli bir düşüş, bu piyasalardaki faaliyet seviyesini veya bu faaliyetlerden elde edilen likiditeyi düşürebilir. Grup bu pozisyonları hızlı bir şekilde elinden çıkaramadığı, pozisyonlarının kapsamında düzeltme yapmadığı veya teminat olarak elde tutulan varlıklar satılmadığı takdirde veya bu teminatların satış fiyatları Grubun temerrütteki kredilerden veya türev ürünlerden kaynaklanan risk tutarının tamamını karşılayamadığı takdirde, bu değişiklikler önemli zararlara yol açabilir.

Grubun 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 varsayımsal 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 da bu faaliyetten elde edilen gelirlerde ve özellikle alınan komisyonlarda azalmaya yol açabilir.

Son olarak, beklenenden daha hızlı bir parasal sıkılaştırma beklentisi, 2021'in sonunda ana eğrilerde belirgin bir düzleşmenin gösterdiği üzere gerilmelere ve oynaklığa yol açmıştır. Daha genel olarak, uyumlu para politikalarındaki azalma, daha yüksek faiz oranları ve daha az likidite nedeniyle piyasalarda önemli düzeltmelere yol açabilir. Ayrıca, uzun süreli düşük faiz oranları ve yüksek likidite ortamından yararlanan bazı aktörler, tüm finansal piyasalara yayılabilecek ve neticede Grubun piyasa faaliyetleri ve sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecek zorluklarla karşılaşabilirler.

Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin çoğunluğunu temsil eden Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri faaliyetleri, 2021 yılında 5,6 milyar Euro net bankacılık gelirini temsil etmekte olup, bu rakam Grubun toplam gelirlerinin %22'sine tekabül etmektedir. 31 Aralık 2021 tarihinde piyasa riskine tabi risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 11,6 milyar Euro'yu (Grubun toplam RWA'sının %3'ünü) temsil etmektedir.

4.1.3.2 Faiz oranlarındaki keskin değişiklikler Fransa'da kısa vadede bireysel bankacılık faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

Grup, gelirinin önemli bir kısmını net faiz marjından elde etmektedir ve bu nedenle faiz oranı dalgalanmalarına ve özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinde getiri eğrisindeki değişikliklere maruz kalmaktadır. Grubun sonuçları, Avrupa ve Grubun faaliyette bulunduğu diğer piyasalardaki faiz oranlarının değişmesinden etkilenmektedir. Özellikle Avrupa'da, uzun süreli seyredecek düşük ve hatta negatif faiz oranları ortamı, özellikle Fransa'da olmak üzere Grubun bireysel bankacılık gelirini olumsuz yönde etkilemeye devam edebilir.

Ayrıca, bir dizi çok hızlı faiz artışı da Grubun gelirleri için risk teşkil etmektedir. Böyle bir senaryo, özellikle, ekonomik toparlanmaya veya yüksek enflasyon oranlarına tepki olarak uyumlu politikaların sona ermesinin sonucunda yaşanabilir. Önemli oranlardaki artış veya merkez bankası varlık satın alma programlarının azalması, hatta sona ermesi, getiri eğrisinde artışı ve neticede gerçeğe uygun değerle ölçülen sabit oranlı varlıkların değerinde düşüşe yol açabilir ve müşteri davranışında bankanın gelirini etkileyebilecek ve bankanın risken korunma araçlarını daha olumsuz koşullar çerçevesinde yeniden düzenlemek zorunda kalmasına yol açabilecek bir değişikliğe neden olabilir.

Fransa bireysel bankacılık iş kolunun net bankacılık geliri (NBI) 2021 yılında 7,8 milyar Euro tutarındadır.

4.1.4 OPERASYONEL RİSKLER (USULSÜZ FAALİYET RİSKİ DAHİL) VE MODEL RİSKLERİ

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla operasyonel riskle ilgili risk ağırlıklı varlıklar 47 milyar Euro olup, Grubun toplam RWA'sının %13'ünü temsil etmektedir. Bu risk ağırlıklı varlıklar, esasen Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri iş kolunun faaliyetleriyle ilgilidir (toplam operasyonel riskin %65'i).

Grubun 2017 ve 2021 yılları arasında operasyonel riskleri esasen beş risk kategorisinde yoğunlaşmıştır ve Grubun dönem içinde gözlemlenen toplam faaliyet zararlarının %93'ünü temsil etmektedir: dolandırıcılık (başta dış kaynaklı dolandırıcılıklar olmak üzere) ve diğer suç faaliyetleri (%32), işlem hataları (%20), resmi makamlarla ihtilaflar (%17), fiyatlandırma hataları veya model riski dahil risk değerlendirme hataları (%13) ve ticari ihtilaflar (%11). Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (piyasalarda izinsiz faaliyetler, bilgi sistemleri arızaları ve işletme kaynaklarının kaybı), Grubun 2017-2021 arasındaki ortalama zararlarının ortalama %7'sini temsil etmektedir.

Faaliyet zararlarının dağılımı hakkında daha fazla bilgi için, 2022 Universal Tescil Belgesinin 4.8.3 "Operasyonel risk ölçümü" bölümüne bakınız.

4.1.4.1 Bilgi sistemlerinin ihlali, özellikle bir siber saldırı Grubun işlerini olumsuz etkileyebilir ve zarara yol açabilir ve Grubun itibarını zedeleyebilir.

Grup, işlerini yürütmek için büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine güvenmektedir ve uzaktan bankacılığın yaygın şekilde kullanılır hale gelmesi ve süreçlerin dijitalleşmesi ile birlikte bu sistemlere bağımlılığı daha da artmıştır. Grubun sistemlerinin veya harici ortaklarının sistemlerinin ihlali Grubun işini önemli ölçüde aksatabilir. Bu tür olaylar bilgilerin kurtarılması ve doğrulanmasıyla ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflar veya müşterilerle ihtilaflara, piyasa operasyonlarının ve kısa vadeli finansman operasyonlarının yönetiminde zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarının zedelenmesine yol açabilir. Grubun karşı taraflarının yaşadığı zorluklar da dolaylı olarak Grup için kredi ve/veya itibar riski teşkil edebilir. Ukrayna'daki savaştan kaynaklanan ve 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" kısmında bahsedilen durum, Grup ve harici ortakları için siber saldırı riskini artırmaktadır.

Yapısal faiz oranı riskleri hakkında daha fazla bilgi için, 2022 Universal Tescil Belgesinin 4.9 "Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri" bölümüne ve Bölüm 6'daki Not 8.1 "Segment raporlaması"na bakınız.

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.

Yapısal döviz kuru riski hakkında daha fazla bilgi için, 2022 Universal Tescil Belgesinin 4.7.5 "Piyasa Riski Sermaye Gereksinimleri ve Risk Ağırlıklı Varlıklar" bölümüne ve 4.9.3 "Yapısal döviz kuru riski" bölümüne bakınız.

Grup, her yıl kendi sistemleri veya müşterilerinin, ortaklarının ve tedarikçilerinin sistemleri üzerinden çok sayıda siber saldırı ile karşı karşıya kalmaktadır. Grup, bilgisayar ağında zimmete para geçirme, kayıp, hırsızlık veya gizli verilerin veya müşteri verilerinin ifşası ile sonuçlanan (ve kişisel verilerin işlenmesiyle ilgili olarak gerçek kişilerin korunması ve bu verilerin serbest dolaşımı hakkında (AB) 2016/679 sayılı ve 27 Nisan 2016 tarihli Avrupa Parlamentosu ve Konsey Tüzüğü'nün ("GDPR") ihlallerini teşkil edebilecek olan) hedefe yönelik ve sofistike saldırılara maruz kalabilir. Bu tür olaylar operasyonel zararlarla sonuçlanabilir ve Grubun işlerini, sonuçlarını ve müşteriler nezdindeki itibarını ciddi biçimde olumsuz etkileyebilir.

4.1.4.2 Grup, finansal durumunu veya faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilecek yasal risklerle karşı karşıyadır.

Yürürlükteki yasalara ve düzenlemelere uyulmaması halinde, Grup ve Grubun bazı eski ve mevcut temsilcileri, çeşitli türde hukuki, idari, vergi, veya cezai kovuşturmalara veya tahkim davalarına müdahil olabilir. Bu kovuşturmaların 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 kuruluşlar aleyhinde müşteriler, mevduat sahipleri, alacaklılar ve yatırımcılar tarafından açılan davaların ve resmi makamlar tarafından başlatılan soruşturmaların sayısında artış olmuştur. Bu durum, Grubun bu dava ve soruşturmalar nedeniyle zarara ve itibar kaybına uğrama riskinin artmasına sebep olmuştur. Bu tür davalar ve yasal icra işlemleri Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki, idari, vergi veya cezai para cezalarına da yol açabilir. Ukrayna'daki savaştan kaynaklanan ve 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" kısmında bahsedilen durum maruz kalınan yasal risklerde artışa sebep olabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu hukuk davaları, idari davalar, vergi davaları, cezai davalar ve tahkim davalarının finansal 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 riskleri karşılamakta yetersiz kalması halinde, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları bu durumdan olumsuz yönde etkilenebilir.

31 Aralık 2021 tarihinde, kamu hizmetleriyle ilgili ihtilaflar için Grubun finansal tablolarında 338 milyon Euro tutarında karşılık ayrılmıştır.

Derdest durumdaki önemli davalar hakkında bilgi için, 4.11 "Uyum riski, Davalar" kısmındaki Not 8.3.2 "Diğer karşılıklar"a ve 2022 yılı Universal Tescil Belgesinin 6. bölümündeki Not 9 "Riskler ve davalarla ilgili bilgiler" kısmına bakınız.

4.1.4.3 Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel aksaklıklar, iş durdurma ya da kapasite sınırlamaları ya da Grubun bilgi teknolojisi sistemlerindeki arızalar Grubun işlerini olumsuz etkileyebilir, zarara yol açabilir ve itibarına zarar verebilir.

Grubun iletişim ve bilgi sistemlerinin veya harici ortaklarının sistemlerinin çalışmaması, arızalanması veya duması, kısa ve geçici olsa dahi Grubun işinde önemli aksamlara neden olabilir. 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. Ukrayna'daki duruma bağlı uluslararası gerilimler ile halen uygulanan ve gelecekte uygulanabilecek yaptırımlar Rosbank bağlı ortaklığının operasyonel zorluklar yaşamasına yol açabilir.

Çeşitli finans kurumları, takas kurumları, borsalar ve hizmet sağlayıcıları ve harici bulut hizmetleri arasındaki bağlantılar, bunlardan herhangi birinin çalışmasındaki aksamaların tüm sektörün çalışmasında aksamlara yol açması riskini artırır ve bu da Grubun faaliyetlerini yürütme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve kayıplara neden olabilir. Karmaşık ve farklı sistemlerin genellikle hızlı bir şekilde entegre edilmesi gerektiğinden, sektör yoğunlaşması nedeniyle bu risk gerek piyasa katılımcıları gerekse finansal araçlar arasında artacaktır.

Grup ayrıca, operasyonel aksamlara yol açabilecek ve Grubun operasyonları, işlemlerin muhasebeleştirilmesi ve bunların vergi veya ihtiyatlı muamelesi üzerinde ve kötü proje yönetimi ve operasyonel risk anlayışı halinde Grubun sonuçları üzerinde etkisi olabilecek çeşitli düzenleyici reformlara ve büyük dahili stratejik projelere tabidir. Örnekler arasında, bankalar arası oranlara endekslenen sözleşmelerin sürekliliğini sağlamayı amaçlayan IBOR bankalar arası oran reformu veya Cr  dit du Nord'un bilgi sisteminin Soci  t   G  n  rale bilgi sistemine aktarımıyla Soci  t   G  n  rale ve Cr  dit du Nord bireysel bankacılık a  larını birleştirmeye yönelik dahili proje sayılabilir.

Operasyonel risk zararlarının dökümü için, 2022 Universal Tescil Belgesinin 4.8.1 "Operasyonel risk yönetim organizasyonu" kısmında "Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler" ve 4.8.3 "Operasyonel risk ölçümü" kısmında "nicel veriler"e ve Operasyonel risklere risk ağırlıklı risk tutarının bölümlere göre dökümü için, 4.8.4 "Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereksinimleri" kısmına bakınız.

Covid-19 salgınından kaynaklanan operasyonel riskler, 4.1.1.2 "Koronavirüs (Covid-19) salgını ve ekonomik sonuçları Grubun faaliyetlerini ve finansal performansını olumsuz etkileyebilir" bölümünde de a  ınlanmıştır.

4.1.4.4 Grup, kayıplara yol a  abilece  k ve itibarını zedeleyebilecek dolandırıcılık riskine maruzdur.

Dolandırıcılık riski,   o   durumda bankaya veya müşterilerine zarar veren, dolandırıcıya veya yakınlarına doğrudan veya dolaylı maddi veya manevi menfaat sağlayan, mevcut yasa, yönetmelik veya prosedürlere kasıtlı olarak uymama durumu olarak tanımlanmaktadır.

Dolandırıcılık riski, (müşterilerin, üçüncü tarafların veya çalışanlarımızın mali baskılar altında oldu  ) kriz dönemlerinde ve yöneticinin veya dolandırıcılık riskinin   lenmesine veya tespitine katkıda bulunan diğer çalışanların izleme ve bilgi alışverişi kapasitesini sınırlayabilecek bir uzaktan çalışma ortamında doğal olarak artar. Bunlar ağırlıklı olarak bankanın kredi faaliyetleri ve müşterilere sunulan ödeme araçları (elektronik bankacılık, transferler ve   ekler) ile ilgili harici dolandırıcılık riskleridir. Dolandırıcılık tertipleri, piyasada ve Grup bünyesinde geliştirilen güvenlik önemleri ve karşı   nemler doğrultusunda hacim ve yaklaşım bakımından hızla değişmektedir.    dolandırıcılık, fonların kötüye kullanılması ve usulsüz kredilerin verilmesi yoluyla gerçekleştirilir ve harici gizli anlaşmalarla veya bunlar olmadan gerçekleştirilebilir. Son olarak, kontrollerin etrafından dolanılı  n veya dolanılmasın yetkisiz hileli işlemler sonuçları etkileyebilir ve Grubun itibarı üzerinde kayda değer ölçüde olumsuz etki yaratabilir.

2017 ve 2021 yılları arasında, dolandırıcılık riski Grubun toplam faaliyet zararlarının %32'sini temsil ediyordu.

4.1.4.5 İtibar kaybı, Grubun rekabetçi konumuna, faaliyetlerine ve mali durumuna zarar verebilir.

Bir kuruluş, faaliyetleri ve hizmetleri hem dı   (müşteriler, yatırımcılar, hissedarlar, düzenleyiciler, denetçiler, tedarikçiler, STK'ler gibi kanaat önderleri) hem de i   (  alı  anlar) paydaşlarının beklentilerini karşıladığında veya a  tındığında iyi bir itibara sahip olur.

Grubun finansal g    ve dürüstlük bakımından sahip olduğu itibar, sadakati arttırmak 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, i  ini ve finansal durumunu etkileyebilecek bir güven kaybına yol açabilir.

Bankanın özellikle çevresel ve sosyal sorumluluk açısından 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, Ukrayna'daki durum ve uygulanan uluslararası yaptırımlar, Grubun itibar riskini büyük ölçüde artırmaya muhtemel bir ortam yaratmaktadır.

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.

Sonuç olarak, gerçek olup olmamasına bakılmaksızın Grupla ilgili negatif yorumlar ve Grupla ilgili olsun veya olmasın kaygı verici olaylar, 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 Grubun ekonomik ambargo tedbirlerine uymamasıyla ilgili olarak 2018'de Amerikan ve Fransız yetkililer tarafından yayımlanan yaptırımlar gibi etkili kontrollerin uygulanmamasından doğan idari veya cezai yaptırımlardan kaynaklanabilir.

Sonuç olarak, Grubun etik ve sorumluluk açısından değerlerini sağlamlaştırmayı amaçlayan Grubun Davranış Kurallarına uyulmadığı yönünde bir görüntü sunulması, Grubun itibarına zarar verebilir.

Bu çeşitli konuların, Grubun daha genç yetenekleri çekme ve işe alma veya yetenekleri Grup içinde tutma kabiliyeti üzerinde de yadsınamaz bir etkisi olabilir.

Potansiyel olarak yasal işlemlerle sonuçlanabilecek bu olayların neticeleri, basında ne ölçüde yer bulduğuna ve genel bağlama göre değişebilir ve tahmin edilmesi zor olabilir.

İtibar riski hakkında daha fazla bilgi için, 4.11 "Uyum riski, davalar" kısmına ve 2022 Universal Tescil Belgesinde 5. "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" Bölümünün 5.3.2 "Müşteri ilişkileri yönetiminde en yüksek standartların uygulanması" kısmına bakınız.

4.1.4.6 Grubun nitelikli çalışanları çekme ve elde tutma konusunda başarısız olması performansını olumsuz etkileyebilir.

Grup 64 ülkede 131.000 kişi istihdam etmektedir. İnsan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer önermesinin temel varlıklarıdır. Yetersiz kariyer veya beceri yönetimi (entegrasyon, kariyer beklentileri ve eğitim veya piyasa uygulamalarıyla uyumlu ücret seviyeleri vb.) Grubun bankacılık ve finans faaliyetlerinin performansını etkileyebilir. Grubun çalışanları çekme ve elde tutma konusunda başarısız olması, yüksek personel devir oranı veya stratejik öneme sahip çalışanların ayrılması, Grubun bilgi birikimi kaybına uğramasına ve aynı zamanda müşteri memnuniyeti pahasına hizmet kalitesinde bozulmaya yol açabilir.

Ayrıca, bankacılık sektörü ücret politikalarının artan oranda gözetime tabi tutulması ve belirli ücret türlerine (sabit, değişken, performans koşulları, ertelenmiş ödemeler vb.) ilişkin kuralları Grubun yetenekleri çekme ve elde tutma yeteneğini sınırlandırabilir. Bu durum özellikle 2014 yılından bu yana Avrupa Ekonomik Alanındaki (AEA) bankalar ve dolayısıyla Grup için geçerli olan CRD IV direktifinden ve Ocak 2021'den itibaren geçerli olan CRD V direktifinden ileri gelmektedir.

Bu direktifler, özellikle AEA dışındaki rakiplere karşı, bir personel için sabit ücrete kıyasla değişken ücret bileşeniyle ilgili bir üst sınır getirmekte olup Grubun çalışanları çekme ve elde tutma yeteneğini azaltabilir.

Buna ek olarak, Covid-19 sağlık krizi bağlamı Grup çalışanlarının bazılarının yeni çalışma yöntemlerine erişme isteklerini pekiştirmiştir ve bu bağlamda (bir kuruluşun çalışanlarının belirli günlerde ofisten, belirli günlerde ise uzaktan çalıştığı) "hibrit" çalışma modeli uygulaması kalıcı hale gelmiştir. Ancak bu hibrit çalışma modelinin ne tür sonuçlar vereceği şu anda belirsizdir ve Grup çalışanlarının memnuniyet ve bağlılık düzeyi açısından henüz değerlendirilmemiştir.

Daha fazla bilgi için, 2022 Universal Tescil Belgesinin 5.4.1.3.4 "İş sağlığı ve güvenliğinin garanti edilmesi ve çalışma koşullarının sürekli iyileştirilmesi" kısmına bakınız.

4.1.4.7 Başta Grubun içsel modelleri olmak üzere stratejik karar alımında ve risk yönetim sistemlerinde kullanılan modeller başarısız olabilir, yaygın bir şekilde uygulanmalarında gecikmeler olabilir veya yetersiz kalabilir ve nihayetinde Grubun mali zarara uğramasına yol açabilir.

Grup içerisinde kullanılan içsel modellerin zaman içinde tasarım, kalibrasyon, kullanım açısından yetersiz olduğu ya da operasyonel riskle bağlantılı olarak performanslarının yeterince takip edilmediği ortaya çıkabilir ve özellikle finansal neticeleri olan hatalı sonuçlara yol açabilir. Bu modellerin tasarımında sözde yapay zekâ tekniklerinin hatalı kullanılması da hatalı sonuçların oluşmasına neden olabilir.

Özellikle:

- düzenlenmiş piyasalarda veya diğer işlem platformlarında işlem görmeyen bankalar arasındaki OTC türev sözleşmeleri gibi belirli finansal araçların değerlemesinde, gözlemlenemeyen parametreler içeren içsel modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez oluşu, pozisyonların değerlemesinin 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 zarar edebilir. Örnek olarak, Seviye 3'te kategorize edilen (ve değerlemenin gözlemlenen verilere dayanmadığı) gerçeğe uygun değer farkı bilanço'ya yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler, 31 Aralık 2021 itibarıyla sırasıyla 13,4 milyar Euro ve 43,7 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir (bkz. 2022 yılı Universal Tescil Belgesinde yer alan konsolide mali tablolardaki gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve yükümlülüklerle ilgili bölüm 6 Not 3.4.1 ve Not 3.4.2);
- Müşteri ödeme gücünün ve Bankanın maruz olduğu kredi ve karşı taraf risklerinin değerlendirilmesi, genel olarak yeni ekonomik koşullar ışığında uygun olmadığı ortaya çıkabilecek tarihsel varsayımlara ve gözlemlere dayanmaktadır. Olumsuz ekonomik koşulları veya benzeri görülmemiş olayların meydana gelişini yeterince öngöremeyecek ekonomik senaryolara ve projeksiyonlara dayanmaktadır. Bu yanlış hesaplama, diğerlerinin yanı sıra, riskler için yetersiz karşılık ayrılmasına ve sermaye gereksinimlerinin 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 (büyük çaplı silahlı çatışmalar, örneğin bir pandemiden kaynaklanan ciddi dalgalanmalar veya ABD ve Çin arasındaki Orta Doğu'daki veya Afrika'daki gerilimler durumunda) yetersiz kalabilir, bu da etkisiz bir korunma stratejisine yol açar, dolayısıyla Grubun sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkileri olabilecek beklenmeyen zararlara neden olabilir;

yatırım portföyünün faiz oranı riskinin ve tüm bilanço içi ve bilanço dışı kalemlerin likidite riskinin yönetiminde piyasa koşullarına bağlı davranış modelleri kullanılır. Özellikle tarihsel gözlemlere dayanan bu modeller, benzeri görülmemiş olaylar meydana geldiğinde bu risklerden korunmak için yapılan işlemler üzerinde etkili olabilir.

Buna ek olarak, Grup, içsel kredi riski modelleri sisteminde bir dönüşüm başlatmıştır ("Haussmann" projesi). Bu dönüşüm, modellerini gözetim makamına sunma programında gecikme olması veya gözetim makamının bu modelleri onaylamakta gecikmesi durumunda, kredi ve karşı taraf riskleri için risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasını önemli ölçüde olumsuz etkileyebilir.

Son olarak, Covid-19 salgınının yol açtığı benzeri görülmemiş koşullar, özellikle kalibrasyonun mevcut krizle karşılaştırılması mümkün olmayan dönemlerde gerçekleştirilmiş olması veya artık geçerli olmayan varsayımlar nedeniyle Grup içinde kullanılan modellerin sonuçlarını (özellikle varlık değerlemesi ve kredi riski için sermaye gereksinimlerinin değerlendirilmesi açısından) etkileyebilir ve bu da modellerin artık geçerliliklerini yitirmesine yol açabilir. Performanstaki geçici düşüş ve bu modellerin yeniden kalibrasyonu, Grubun sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

4.1.5 LİKİDİTE VE FONLAMA RİSKLERİ

4.1.5.1 Yeni finansal krizlerin ortaya çıkması veya ekonomik koşulların kötüleşmesi Grubun finansmana erişimini ve finansman maliyetini olumsuz etkileyebilir

Geçmişte yaşanan krizler (2008 mali krizi, Euro bölgesi borç krizi veya son dönemde merkez bankaları müdahale etmeden önce Covid-19 salgınının finansal piyasalarda sebep olduğu gerilimler ya da daha yakın dönemde Ukrayna ile bağlantılı gerilimler gibi), Avrupa bankaları üzerinden finansmana erişimde ara ara sıkıntılara yol açmış veya daha az elverişli koşullarda finansman sağlanabilmiştir.

Yeni bir sistemik krizi veya Gruba özgü bir krizi takiben borçlanma araçları piyasasında olumsuz koşulların yeniden ortaya çıkması, Avrupa finans sektörünün genelinde ve özellikle Grubun likiditesi üzerinde büyük çaplı olumsuz etkilere yol açabilir ve Grubun faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir.

Birkaç yıldır, merkez bankaları özellikle faiz oranlarını tarihin en düşük seviyelerine çekerek, TLTRO (Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman Faaliyetleri) tipi imkanlar sunarak ve uzun vadeli faiz oranlarını çok düşük seviyelerde tutmaya yönelik varlık satın alma politikaları uygulayarak, finansal kuruluşların likiditeye erişimlerini kolaylaştıracak tedbirler almıştır. Daha yüksek bir enflasyon oranı bağlamında, merkez bankaları (özellikle ECB ve ABD Federal Rezervi), bu uyumlaştırma politikalarını aşamalı olarak kaldırmaya başlamıştır. Örneğin, ECB Aralık 2021'de Acil Pandemi Satın Alma programını (EPPP) Mart 2022'de ve Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman Operasyonlarını (TLTRO 3) Haziran 2022'de sonlandıracağını duyurmuştur. Bu bağlamda Grup, finansman maliyetinde ve likiditeye erişimde olumsuz bir gelişmeyle karşı karşıya kalabilir.

Buna ek olarak, Grup, yeterli seviyede müşteri mevduatı toplayamaması halinde, daha pahalı finansman kaynaklarına başvurmak zorunda kalabilir ve bu da net faiz marjını ve gelirlerini azaltabilir.

4.1.4.8 Grup, sağlık krizleri, büyük çaplı silahlı çatışmalar, terör saldırıları veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngörülemez olaylar veya felaketler nedeniyle zarara uğrayabilir.

Grup, devamlı surette doğal ve sosyal çevresine bağımlıdır. Yeni bir salgın veya pandemi krizi (Covid-19 pandemisi gibi) veya doğal çevrenin kirlenmesine bağlı bir sağlık krizinin ortaya çıkması Grubun faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Ayrıca, büyük çaplı silahlı çatışmalar, terör saldırıları, doğal afetler (Romanya'daki gibi deprem ve Seine, Paris'te görülen istisnai su baskını gibi taşkınlar dahil), aşırı hava koşulları (sıcaklık dalgaları gibi) veya büyük bir toplumsal kargaşa (Fransa'daki *sarı yelekliler* hareketi gibi), Grubun faaliyetlerinde aksamalara yol açabilir.

Bu tür olaylar, ekonomik ve finansal aksamalara sebep olabilir veya Grup açısından 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.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Grubun kısa vadeli yasal likidite karşılama oranı (LCR) %129 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla likidite yedekleri 229 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 erişimde güçlüklerle karşılaşması veya müşteri mevduatlarındaki önemli düşüşler de dahil olmak üzere, öngörülemez 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 gelirlerini 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 notlarının bu kuruluşlar veya diğer kuruluşlar tarafından düşürülmesi, Grubun fonlamaya erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir, finansman maliyetlerini artırabilir veya 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.

Sağlık krizinin ardından veya daha yakın dönemde Ukrayna'daki kriz neticesinde ekonomik ortamın bozulması ve bunun Grup üzerindeki özellikle kârlılık ve risk maliyeti açısından etkisi, dış derecelendirme notlarının düşürülmesi (özellikle Rusya üzerindeki riskler nedeniyle) riskini artırabilir. Grup, derecelendirme kuruluşları tarafından negatif izlemeye alınabilir veya kredi notu düşürülebilir. Buna ek olarak, borçlarındaki ve bütçe açıklarındaki (Covid-19 salgını ve Fransız hükümetinin uyguladığı tedbirlerle daha da artan) artış nedeniyle Fransa'nın ülke notları da düşebilir. Bu faktörler, Grubun finansman maliyetlerini ve likiditeye erişimini olumsuz etkileyebilir. Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's tarafından Gruba verilen derecelendirmeler, Grubun web sitesinde mevcuttur (<https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>).

Finansmana erişim ve likidite kısıtlamaları, Grubun işini, finansal durumunu, faaliyetlerinin sonuçlarını ve karşı taraflara olan yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir.

2021 yılının sonunda, Grup, ana şirket düzeyinde öncelikli yapılandırılmış ihraçlar (19,9 milyar Euro), sermaye benzeri tahvil ihraçları (2,4 milyar Euro), öncelikli yalın imtiyazsız ihraçlar (6,9 milyar Euro), teminatsız öncelikli yalın imtiyazlı ihraçlar (2,1 milyar Euro) ve teminatlı ihraçlar (7,1 milyar Euro) şeklinde toplam 39,1 milyar Euro uzun vadeli finansman (ana şirket için 35,3 milyar Euro ve bağlı ortaklıkları için 3,8 milyar Euro) sağlamıştır.

2022 yılı için Grup, yalın uzun vadeli borçlar, öncelikli imtiyazlı ve teminatlı borç ve öncelikli imtiyazsız borç ve sermaye benzeri borç olarak yaklaşık 20 milyar Euro tutarında bir fonlama programı planlamıştır.

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.

2021 yılında Grubun sigortacılık faaliyetleri, 1 milyar Euro tutarında net bankacılık gelirini veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %4'ünü temsil etmektedir. Grubun Sigorta bölümü ağırlıklı olarak Hayat Sigortası'na odaklanmıştır. 31 Aralık 2021 tarihinde hayat sigortası sözleşmelerinin tutarı Euro cinsinden sözleşmeler (%63) ve birime bağlı sözleşmeler (%37) olmak üzere 135 milyar Euro'dur.

Grubun Sigortacılık faaliyetleri, hayat sigortası sözleşmelerinde Euro cinsinden tahvil fonları oranının yüksek olması nedeniyle faiz oranı riskine son derece açıktır. 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 ürünlerinin (örneğin banka tasarruf ürünlerine kıyasla) rekabet gücünü de düşürebilir ve elde tutulan tahvillerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararların olduğu olumsuz bir bağlamda müşteriler tarafından önemli geri alımları ve arbitraj işlemlerini tetikleyebilir. Bu senaryo, hayat sigortası faaliyetinin gelirlerini ve kârlılığını 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, bu alandaki yasal gereklilikleri karşılamaya devam edebilmeleri için Grubun sigorta bağlı ortaklıklarının özkaynaklarını güçlendirmesi gerekebilir.

4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

4.2.1 RİSK İŞTAHI

Risk iştahı Grubun kendi stratejik ve mali hedeflerine ulaşmak için almaya hazır olduğu risk seviyesi olarak tanımlanır.

Risk iştahını düzenleyen ilkeler

Grubun amacı, sağlam bir Avrupa tabanına sahip çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline ve belirli güçlü uzmanlık alanlarında hedefe yönelik küresel mevcudiyete dayalı sürdürülebilir gelişim amacı doğrultusunda ilerlemektir. Grup ayrıca, müşterilerine sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sağlayarak, müşterileriyle karşılıklı güven üzerine kurulu uzun vadeli ilişkileri sürdürmek ve tüm paydaşlarının beklentilerini karşılamak arzusundadır.

Bu hedef, aşağıdakilere yansımaktadır:

- Grubun farklı coğrafi lokasyonlardaki müşterilerine çeşitli ürün ve hizmetler sunan 16 İş Biriminden oluşan bir organizasyon;
- faaliyetler arasında denge gözetilerek yapılmış sermaye tahsisi:
- şu anda Grubun risk ağırlıklı varlıklarının ("RWA") yaklaşık %60'ını temsil eden Fransa ve yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşma;
- Küresel Piyasalar İş Biriminin Grubun RWA'sındaki payının sınırlandırılması. Grup, müşteri odaklı gelişim stratejisi doğrultusunda 2019 yılında kendi hesabına alım satım faaliyetlerini durdurmuş⁽¹⁾ ve 2021 yılında işlenen ürünleri sadeleştirme projesini tamamlamıştır.
- özellikle Sigortacılık ve araç filosu yönetimi ve finansmanı olmak üzere bankacılık dışı hizmet faaliyetleri iş stratejisine uygun olarak yürütülmekte olup, disiplinli bir risk profili ortaya koymakta ve dolayısıyla Grubun beklentileriyle uyumlu bir kârlılık sergilemektedir;
- coğrafi olarak dengeli bir model:
- Bireysel Bankacılık iş kolunda Grup, tarihi varlığı, kapsamlı pazar bilgisi ve üst düzey pozisyonlardan yararlanan uluslararası gelişime odaklanmaktadır.
- Grup, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri alanında, köklü bir geçmişe sahip işletmelerinin yanı sıra uluslararası uzmanlığından yararlanabileceği faaliyetlere odaklanmaktadır;
- mevcut uzmanlık alanlarını destekleyen hedefe yönelik bir büyüme politikası, sağlam ve kaliteli ticari finansman ve çeşitlendirilmiş bankacılık modeli çerçevesinde sinerji arayışı;
- özellikle teknolojik devrim, ekonomik, sosyal ve çevresel dönüşümler açısından olmak üzere ekonomilerimizin dönüşümüne olumlu ve sürdürülebilir bir katkı; bu nedenle KSS konuları Grubun stratejisinin ve paydaşlarıyla ilişkilerinin merkezinde yer almaktadır;
- Grubun korunması gereken kıymetli bir varlık olarak gördüğü itibarına verilen güçlü önem.

Sağlam ve güçlü bir finansal profil

Grup aşağıdakiler yoluyla çeşitlendirilmiş bankacılık modeliyle uyumlu güçlü bir finansal profile dayanan sürdürülebilir kârlılığı sağlamaya gayret etmektedir:

- kârlı ve dayanıklı 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:
 - asgari yasal sermaye oranları gerekliliklerini karşılamak;
 - Grubun bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinin birleşik sermaye gereksinimini dikkate alan finansal holding oranına uygunluk,
 - mevcut Çekirdek Sermayesini kullanarak bir yıllık "iç sermaye gereksiniminin" karşılanması;
 - kredi notu ve Çekirdek Sermaye, TLAC ("Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi"), MREL ("Özkaynaklar ve Nitelikli Yükümlülükler İçin Asgari Koşullar") ve kaldıraç oranı gibi yasal oranlara ilişkin olarak Grubun hedefleri ile tutarlı özellikle hibrit bir borçlanma araçları ihraç programı doğrultusunda yeterli kredi veren seviyesinin korunması;
- bir likidite stres oranındaki hayatta kalma ufkunu dikkate alarak kalibre edilen yükümlülüklerinde esnekliğin, yasal LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) oranlarına ve kısa vadeli fonlamalara bağımlılık seviyesine ve Grubun iş kollarının özellikle dolar cinsinden döviz ihtiyaçlarına uyumun sağlanması;
- kaldıraç oranı hedefi aracılığıyla kaldıraç oranının kontrol edilmesi.

Kredi riski (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 edilebildiği 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 öngörülebilir nakit akışı ufkı ile uyumlu olmalıdır.

(1) Fransız Bankacılık Kanunu uyarınca, Grubun müşterileriyle bağlantısı olmayan devam eden az sayıda alım-satım faaliyeti, yalnızca Descartes Trading adlı bağlı ortaklık tarafından yürütülmüştür.

Bir karşı tarafın yükümlülüklerinde temerrüde düşmesi durumunda kayıp riskini azaltmak için teminat talep edilse de, istisnai durumlar haricinde teminatın varlığı bir riski üstlenmenin tek gerekçesi olamaz. Teminat hakları, ihtiyatlı değer kesintileri ile ve fillen kullanılabilirliğine özellikle dikkat edilerek değerlendirilir.

Karmaşık veya belirli bir risk profile sahip işlemler, gerekli beceri ve uzmanlığa sahip olan Grup içindeki uzman ekipler tarafından değerlendirilir.

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)⁽¹⁾.

Kredi portföyü risk ölçümü, esasen sermaye ihtiyacını gözden geçirmek için kullanılan Basel parametrelerine dayanmaktadır. Bu nedenle Grup, riske daha çok duyarlı ve banka portföyünün belirli özelliklerine daha uygun olan İleri Basel modellerini (IRBA) tercih etmektedir. Bu tedbirler, küresel portföy düzeyinde veya alt portföy düzeyinde gerçekleştirilen, risk tedbirlerini ve kredi değerliliğindeki değişimi makro ekonomik değişkenlerle ilişkilendiren, stresin büyüklüğüne göre içsel bir risk değerlendirmesi ile tamamlanır. Buna ek olarak, UFRS 9 hükümleri kapsamında beklenen zarar hesaplaması, geri ödemeleri zamanında yapılan kredilerdeki değer düşüklüğü düzeyini belirlemek için kullanılır ve portföy riskinin değerlendirilmesiyle ilgili ek bilgiler sağlar.

İş kolları, Risk Departmanı ile istişare içinde, çoğu zaman karşı tarafların ve işlemlerin risk düzeyine göre farklı fiyatlandırma politikaları uygular. Bir işlemin fiyatlandırılmasının amacı, o işlemin risk maliyetini hesaba kattıktan sonra, iş kolunun veya kuruluşun ROE (Özkaynak Getirisi) hedefleri doğrultusunda kabul edilebilir seviyede bir kârlılığı temin etmektir. Ancak, belirli durumlarda genel kârlılık ve potansiyel müşteriyle olan ilişkinin gelişimi dikkate alınarak bir işlemin fiyatlamasında ayarlamalar yapılabilir. Ürünlerin ve müşteri segmentlerinin gerçek kârlılığı, ekonomik ortamdaki ve rekabet ortamındaki değişikliklere uyum sağlamak için periyodik analizlere tabidir.

Finansal durumu kötüleşen karşı tarafların proaktif şekilde yönetilmesi, karşı tarafın geri ödeme yapamaması durumunda nihai zarar riskinin kontrol altına alınmasında kilit öneme sahiptir. Bu nedenle Grup, bireysel bankacılık müşterisi harici karşı tarafları izlemek ve/veya risk profilleri kötüleşen bireysel bankacılık müşterisi karşı tarafları daha yakından izlemek için sıkı prosedürler uygulamaya koymuştur. Buna ek olarak, Risk ve Finans Departmanı ile birlikte ve kurtarma ve davalar konusunda uzmanlaşmış iş ortakları aracılığıyla iş kolları ve kuruluşlar, temerrüt durumunda Bankanın çıkarlarını etkin bir şekilde korumak için birlikte çalışırlar.

Karşı taraf kredi riski

Karşı taraflardan kaynaklanan riskin gelecekteki değeri ve kredi kalitesi belirsiz olup zaman içinde değişebilir ve bunlar temel piyasa parametrelerindeki değişimlerden etkilenirler. Bu nedenle, karşı taraf kredi riski yönetimi, çeşitli göstergeler türlerinin bir kombinasyonuna dayanmaktadır:

■ karşı taraflarımızdan kaynaklanan risk tutarını ölçmeyi amaçlayan gelecekteki potansiyel risklere (gelecekteki potansiyel riskler veya PFE) ilişkin göstergeler:

- Grup, kendine özgü karşı taraf kredi risklerini bir dizi Kredi Riskine Maruz Değer (CvAR)⁽²⁾ limitleri ile kontrol eder. CvAR, grubun karşı taraflarından birinin temerrüdü durumunda yerine koyma riskiyle ilişkili olarak gelecekteki potansiyel risk tutarını ölçer. CvAR, birinci günden portföyün vade tarihine kadar %99 güven seviyesi ve farklı zaman aralıkları için hesaplanır;
- karşı taraf temerrüdü riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) türev portföyümüzün değerindeki düzeltmeyi ölçer ve repolar karşı taraflarımızın kredi kalitesini gösterir;
- yukarıda belirtilen göstergeler, stres testi çerçeveleri ile veya ölçülmesi daha zor olan riskleri yakalamak için nominal göstergelerle desteklenir;
- daha aşırı korelasyon riskleri, farklı seviyelerde stres testleri ile ölçülür (ters eğilim riski, sektör düzeyinde stres izleme, teminatlı finansman faaliyetleri ve teminat kuruluşundan doğan riskler);
- CVA riski, özellikle karşı taraflarımızın kredi marjlarını içeren temsili piyasa senaryolarının uygulandığı bir stres testi yoluyla ölçülür;
- merkezi karşı taraf takas kurumları sebebiyle maruz kalınan riskler (CCP) özel gözetime tabidir;
- bir merkezi karşı tarafın her segmenti için verilen teminat tutarı: hem kendi faaliyetlerimiz hem de aracılık faaliyetlerimiz için verilen başlangıç teminatları ve CCP garanti fonlarına ödediğimiz katkı payları;
- ek olarak, bir stres testi, ortalama bir üyenin bir CCP'nin tüm segmentlerinde veya büyük bir üyenin CCP'nin bir segmentinde temerrüde düşmesiyle bağlantılı etkiyi ölçer;
- piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, piyasalar arası karşı taraf risklerini içerir; bu konu "Piyasa riskleri" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Piyasa riski

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikle müşteri gereksinimlerini bir dizi ürün ve çözümle karşılamaya odaklanan bir iş geliştirme stratejisinin bir parçası olarak 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 yönetilir. Bu göstergeler, iş kolları tarafından önerilen ve bir istişare sürecinin ardından Risk Birimi tarafından onaylanan bir dizi limite tabidir.

Limitlerin seçimi ve bunların kalibrasyonu, nitel ve nicel olarak Grubun belirlediği piyasa riskleri iştahını yansıtır. Bu çerçevelerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, örneğin piyasada bir bozulma olması durumunda limitlerin geçici olarak indirilmesi suretiyle risklerin değişen piyasa koşullarına göre sıkı bir şekilde kontrol edilmesini sağlar. Olası limit aşımalarını önlemek için uyarı eşikleri de mevcuttur.

Limitler, Grubun farklı alt kademelerinde belirlenerek Grubun risk iştahı organizasyon dahilinde operasyonel bir bakış açısıyla aşağıya doğru kademelendirilir.

Bu limitler dahilinde, piyasa faaliyetleri ile ilgili Küresel Stres Testi limitleri ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde önemli bir rol oynar; nitekim bu göstergeler, tüm operasyonların ve ana piyasa risk faktörlerinin yanı sıra toplam risk tutarını sınırlamaya yardımcı olan ve çeşitlendirme etkilerini dikkate alan ciddi bir piyasa krizyle ilişkili riskleri kapsar.

(1) Otomatik olmayan süreçler için.

(2) CvAR ekonomik göstergesi, RWA'ları hesaplamak için kullanılan yasal Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarı (EEPE) göstergesiyle aynı modelleme varsayımları kullanılarak oluşturulmuştur.

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 kural olarak, Grubun operasyonel risk veya uyumsuzluk riski iştahı yoktur. Ayrıca Grup, imajına ciddi zarar verebilecek, finansal sonuçlarını veya müşterilerinin ve çalışanlarının güvenliğini riske atabilecek, kritik operasyonların sürekliliğini bozabilecek veya stratejik odağının sorgulanmasına neden olacak kadar ciddi olaylara karşı sıfır tolerans politikası uygulamaktadır.

Grup, aşağıdakileri içeren operasyonel riskler karşısında çok az hatta hiç tolerans göstermeyeceğinin altını çizir:

- kurum içi dolandırıcılık: Grup, çalışanlarının yetkisiz alım-satım işlemlerine müsamaha göstermez. Grubun büyümesi, hem çalışanlar arasında hem de Grup ile çalışanları arasındaki güven üzerine kuruludur. Bu, her kademede Grubun sadakat ve dürüstlük gibi ilkelerine saygı gösterilmesi anlamına gelir. Grubun iç kontrol sistemi büyük dolandırıcılık eylemlerini önleyebilmektedir;
- siber güvenlik: Grup, dolandırıcılık amacıyla sistemlerine girilmesine, özellikle de müşteri verilerinin çalınması veya büyük çaplı operasyonel aksaklıkların yaşanmasıyla sonuçlanan bu tür girişimlere müsamaha göstermez. Grup, bu riski önlemek ve tespit etmek için etkin yöntemler uygulamayı planlamaktadır. Grup, bu tür olaylarla başa çıkmak için yeterli organizasyona sahiptir;
- veri sızıntıları: Sonuç olarak, Grup veri sızıntılarını önlemek, tespit etmek ve düzeltmek için gerekli kaynakları kullanmaya ve kontroller uygulamaya kararlıdır. Grup, en hassas bilgilerinin, özellikle de müşteri verilerinin sızdırılmasına müsamaha göstermemektedir;
- iş sürekliliği: Grup faaliyetlerini yürütmek için büyük ölçüde bilgi sistemlerine güvenmektedir ve bu nedenle, en temel hizmetlerinin sürekliliğini sağlamak için bilgi sistemlerini uygulamaya ve saldırılara karşı dayanıklılığını korumaya kararlıdır. Grup, başta müşterilerinin doğrudan erişebildiği veya finansal piyasalarda işlem yapma imkanı veren sistemler olmak üzere, temel işlevleri yerine getiren bilgi sistemlerinde arıza riskine karşı çok düşük bir toleransa sahiptir;
- dışarıdan sağlanan hizmetler: Grup, dış hizmet sağlayıcıların kullanıldığı işlerde kapsamlı bir kontrol uygulamaya çalışmaktadır. Bu nedenle Grup, sağlayıcılarını gözden geçirme konusunda katı bir politika uygular;
- yönetsel süreklilik: Grup, bir yöneticinin işten uzun süre uzak kalması sebebiyle stratejik hedeflerine ulaşım olamayacağını sorgulanması, ekip uyumunun riske girmesi veya Grubun paydaşları ile olan ilişkilerinin bozulması riskinden kaçınmak için organizasyonunun yönetsel devamlılığını sağlamayı amaçlamaktadır.

Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri, çalışan taahhütlerinden kaynaklanan risk

Grup yapısal riskleri ölçer ve sıkı bir şekilde kontrol eder. Faiz oranı riskini, döviz kuru riskini ve emeklilik/uzun hizmet yükümlülükleriyle bağlantılı riski kontrol eden mekanizma, çeşitli işletmelere (işletmeler ve iş kolları) uyarlanan duyarlılık ve stres limitlerine dayalıdır.

Dört ana risk türü vardır: oran seviyesi riski, getiri eğrisi riski, opsiyonel risk (otomatik opsiyonlar ve davranışsal opsiyonlardan kaynaklanır) ve faiz oranı endekslerindeki göreceli değişikliklerin etkisiyle ilgili baz risk. Grubun yapısal faiz oranı riski yönetimi, esas olarak, sabit faizli artık pozisyonlarının (aşım veya eksikliklerin) Net Bugünkü Değerinin ("NPV") bazı faiz oranı senaryolarına göre faiz oranlarındaki değişikliğe karşı duyarlılığına dayanmaktadır. Limitler, Yönetim Kurulu veya Finans Komitesi tarafından İş Birimi/Hizmet Birimi ve Grup seviyelerinde belirlenir. Ayrıca Grup, net faiz marjının ("NIM") farklı ufuklara göre duyarlılığını ölçmekte ve kontrol etmektedir.

Grubun yapısal döviz kuru riskleri açısından politikası, CET1 sermaye oranının döviz kurlarındaki değişikliklere duyarlılığını mümkün olduğunca sınırlamaktan ibarettir, böylece tüm para birimlerinin Euro karşısında değer kazanması veya değer kaybetmesinin CET1 oranı üzerindeki etkisinin, her bir para biriminin etkisinin mutlak değerleri toplanarak bulunan baz puan cinsinden belirli bir eşiği geçmemesi sağlanır.

Bankanın çalışanlarına karşı uzun vadeli yükümlülükleri olan emeklilik ve uzun hizmet yükümlülükleri ile ilgili risklerle ilgili 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 ve finansman riskleri

Likidite riski esasen aşağıdaki yöntemlerle kontrol edilir:

- ihtiyat tamponlarıyla yasal likidite oranlarına uyum: bir stres durumunu ve net istikrarlı fonlama oranını (NSFR) yansıtan LCR (likidite karşılama oranı) oranları;
- piyasalardan kaynaklanan ve özgün (bankaya özel) stres koşulları altında minimum hayatta kalma ufkunun tanımı;
- dönüşüm ve dönüşüm karşıtı pozisyonlar için çerçeve uygulanması (fiyatlama riski).

Finansman riskinin kontrolü aşağıdakilere dayanır:

- Grubun yasal oranları (Ana Sermaye, Toplam Sermaye, Kaldıraç, TLAC, NSFR ve MREL oranları) karşılama oranı sağlamak için ve asgari kredi derecelendirme seviyesini temin etmek üzere kredi derecelendirme kuruluşlarının gerekliliklerine uyum için bir yükümlülük yapısının korunması;
- finansman sağlamak için piyasaya başvurma: yıllık uzun vadeli ihraç programları, orta düzeyde yapılandırılmış hisse ihraçları ve denetime tabi hazineler tarafından sağlanan kısa vadeli finansman.

Model riski

Grup, üç bağımsız savunma hattının oluşturulması, her modelle ilişkili içsel risk düzeyi ile orantılı durum tespiti yapılması, modellerin tüm yaşam döngüsünün dikkate alınması 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 faaliyetlerine ilişkin riskler

Grup, başlıca iki tür riske maruz kaldığı Sigortacılık faaliyetleri (Hayat Sigortası ve Tasarruf, Emeklilik Tasarrufları, Mal ve Kaza Sigortası vb.) yürütmektedir:

- abonman poliçeleri için fiyatlandırma ve tazminat talebi oranlarındaki dalgalanmalarla bağlantılı riskler;
- finansal piyasalarla (faiz oranı, kredi ve özkaynak) ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilgili riskler

Özel sermaye riski

Grubun, kendi adına yürüttüğü özel sermaye işlemleri gibi finansal pozisyonlar için risk iştahı sınırlıdır. İzin verilen yatırımlar esasen aşağıdakilerle ilgilidir:

- Societe Generale ve Cr  dit du Nord a ının ve yurtdışındaki bazı bağlı ortaklıkların özel sermaye faaliyetleri yoluyla a  için ticari destek;
- SG Ventures üzerinden yenilikçi şirketlerde doğrudan veya yatırım fonları aracılığıyla pay sahibi olunması;
- Euroclear, Cr  dit Logement vb. yerel şirketlerdeki hisselerin devralınması.

Özel sermayeye yapılan yatırımlar doğrudan ilgili ağlar (Societe Generale, Cr  dit du Nord ve yurtdışındaki bağlı ortaklıklar) tarafından yönetilir ve bu yatırımların üst sınırı 25 milyon Euro'dur. Bu sınırın üzerindeki yatırımlar, Finans Departmanının yardımıyla İ  Birimi tarafından hazırlanan bir dosyaya istinaden Grup Strateji Departmanı tarafından onaylanmalıdır. Bu dosya, ilgili   zkaynak kullanımını, yatırımların özelliklerini (kriterler, türler, süre vb.), bir risk analizini ve bir yönetişim teklifini dikkate alarak bu tutarı, beklenen faydaları ve k  rlili  i gerek  lendirme  i amaçlar.

4.2.2 R  SK İŞTAHI - GENEL   R  EVE

Risk i tahu, Grup düzeyinde belirlenir ve i  kollarına ve bağlı ortaklıklara tahsis edilir. Risk i tahu, aşağıda özetlenen Risk İ tahu   r  evesi yönetişim ve uygulama mekanizmasında açıklanan ilkelere göre takip edilir.

Yönetişim

Grup, risk i tahu gözetimini aşağıdaki organizasyonla yürütür:

- Yönetim Kurulu:
 - her yıl Grup Risk İ tahu Beyanını ve Grup Risk İ tahu   r  evesini onaylar,
 - Özellikle, Genel Yönetim tarafından önceden doğrulamış Grup risk i tahu temel göstergelerini (Yönetim Kurulu göstergeleri) onaylar,
 - risk iştahının, Grubun stratejik ve finansal hedeflerine ve makroekonomik ve finansal ortamdan kaynaklanan risklere ilişkin vizyonuna uygun olmasını sağlar.
 - kendisine sunulan risk i tahu gösterge tablolarını üç ayda bir gözden ge  nir ve açılan risk i tahu seviyeleri ve iyileştirme eylem planları hakkında bilgilendirilir,

50 milyon Euro'yu a an yatırımlar, Strateji Departmanı, Finans Departmanı, Kurumsal Sekreter ve Uyum Departmanının görüşleri alınarak Grup Genel Yönetimi tarafından onaylanmalıdır. İlgili İş Birimi, her altı ayda bir Strateji Departmanına operasyonlar ve yatırımlar hakkında bir rapor sunmalıdır.

Azınlıkta kalan diğer mevcutlar, hem yatırım hem de elden çıkarma aşamalarında, ilgili İ  Birimlerinin ve işletmelerin Yöneticilerinin ve bunların Finans Departmanı, Strateji Departmanı ve hatta Grubun Genel Yönetiminin (50 milyon Euro'nun üzerinde) veya Yönetim Kurulunun (250 milyon Euro'nun üzerinde)   zel onayına tabidir. Bu dosyalar, operasyonla ilgili uzman Hizmet ve İ  Birimlerinin (en azından Finans Departmanı, Kurumsal Sekreterlik bünyesindeki Hukuk ve Vergi Departmanları ve Uyum Departmanı) görüşleri doğrultusunda Strateji Departmanı tarafından incelenir. Strateji Departmanı, ilgili iştirakin, motivasyonların ve yatırım bağlamının, operasyonun yapılandırılmasının, finansal ve ihtiyati etkilerinin analizinin yanı sıra belirlenen risklerin ve bunları izlemek ve yönetmek için uygulanan araçların değerlendirmesine dayanarak talimat verir.

Takas/Teslim riski

Finansal araçlar üzerindeki takas-teslim riski, işlemlerin (tezgah üstü nakdi veya vadeli) takası sırasında ödeme ile dayanak varlığın (menkul kıymetler, ham maddeler, döviz vb.) teslim edilmesi arasında bir zaman farkı meydana geldiğinde ortaya çıkar.

Grup, karşı tarafın (derecelendirmesi üzerinden) kalitesiyle ilgili olarak teslim riski için bir risk i tahu tanımlar ve yatırım yapılabilir (IG) kategorisindeki karşı taraflara daha yüksek limitler tahsis edilir.

Şirket yetkililerinin ücretlerini belirler, özellikle faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek düzenlemeye tabi kişiler için Grup içinde geçerli olan   cretlendirme politikasının esaslarını belirler ve bunların risk yönetimi hedefleri ile uyumlu olmasını sağlar.

Yönetim Kurulu, büyük ölçüde Risk Komitesi aracılığıyla hareket eder.

- Genel Yönetim:
 - Ba  Risk Sorumlusu ve Mali İşler Müdürünün teklifi doğrultusunda Risk İ tahu Beyanını ve Risk İ tahu   r  evesini onaylar,
 - risk iştahına uyumu düzenli olarak kontrol eder,
 - risk i tahu uygulama sisteminin etkinliğini ve bütünlüğünü sağlar,
 - Grubun İ  Birimleri ve uygun bağlı ortaklıklar/subeler için risk iştahının resmile  tirilmesini ve Grubun risk i tahuyla tutarlı   r  evelere dönüştürülmesini sağlar,
 - risk iştahının   irket geneline duyurulmasını ve Universal Tescil Belgesine aktarılmasını sağlar.

Ayrıca Risk Departmanının temel görevi, Grubun risk iştahını geliştirmek ve risk yönetimi, izleme ve kontrol sisteminin uygulanmasını sağlamaktır.

Finans Departmanı, Finans Komitesinin sorumluluğu altında bu risk iştahının göstergeler çerçevesinde (kârlılık, ödeme gücü, likidite ve yapısal riskler) oluşturulmasına katkıda bulunur.

Uyum Departmanı kendi sorumluluk kapsamına giren göstergeler için risk iştahı belirleme talimatı vermekten de sorumludur.

Risk tanımlama süreci

Risk tanımlama süreci, Grup risk yönetimi çerçevesinin temel ögesidir. Önemli olan veya olabilecek tüm riskleri belirlemek için Grup çapında uygulanan bir süreçtir. Risklerin tanımlanmasında kapsamlı ve bütünsel bir yaklaşım uygulanır ve tüm risk türleri⁽¹⁾ ve tüm Grup riskleri dikkate alınır.

Grubun risk sınıflandırması her yıl gözden geçirilir ve risk tanımlama süreci, Grubun karşı karşıya olduğu tüm önemli risklerin eksiksiz ve güncel bir görünümünün elde edilebilmesi için iki temelde yapılır:

- risk yönetimi ve Grup veya İş Birimi düzeyindeki CORISQ'lar veya COFI ya da Yeni Ürün Komiteleri gibi önemli Komiteler, tüm risk türleri için (kredi, piyasa, operasyonel vb.) risk profilindeki değişikliklerin izlenmesini sağlar. İyi tanımlanmış riskleri izlemenin yanı sıra, bu yönetim çerçevesinde yeni yeni ortaya çıkmakta olan riskler hakkında risk uzmanları ile üst yönetim arasında istişareler de yürütülebilir. Bu istişareler sırasında en son piyasa haberleri, erken uyarı sinyalleri, iç uyarılar ve diğer göstergeler dikkate alınır;
- makroekonomik veya sektörel koşullar, finansal piyasalar, yasal gereklilikler, rakipler veya piyasa baskısı ve iş modelindeki değişiklikler (yoğunlaşma etkileri) ile bankacılık organizasyonlarındaki değişikliklerden kaynaklanan ilave riskleri tanımlamayı amaçlayan bir dizi çalışma yapılır. Bu ilave risk tanımlama çalışmaları da risk türlerine göre düzenlenir, ancak bazı çapraz risk etkilerinin tanımlanmasını da içerir (örn. kredi ve piyasa riskleri veya kredi ve operasyonel riskler arasında). Belirli bir risk türü için, bu çalışmalar Grubun risk tutarını çeşitli eksenlerde (İş Birimi, faaliyet, müşteri, ürün, bölge vb.) analiz eder ve segmentlere ayırır. Önemli düzeyde olarak değerlendirilen risk çevreleri için altta yatan risk faktörleri tanımlanır.

Önemli bir risk tespit edildiğinde, nicel bir risk iştahı (risk tavanı veya eşiği) veya bir risk politikası içerebilecek bir risk yönetim sistemi uygulanır.

Buna ilaveten, mümkün olan hallerde, önemli bir riskin altında yatan risk faktörleri tanımlanıp özel bir senaryoda birleştirilir ve bu riskle bağlantılı zarar bir stres testi aracılığıyla ölçülür (ayrıca bkz. "Risk ölçümü ve stres testi sistemi" bölümü).

Risk ölçümü ve stres testi sistemi

Tanımlanan önemli düzeydeki riskleri izlemek için bu riskleri ölçmeye yönelik göstergeler uygulanır. Bu göstergeler, riskli varlıkların ölçümlerine (risk ağırlıklı veya risk ağırlıklı olmayan), bir veya daha fazla risk faktöründeki (faiz oranı vb.) değişikliklere duyarlılığa, senaryolara dayalı stres testlerinin sonuçlarına vb. dayanabilir. Bu göstergeler oranlar olarak ifade edilebilir ve bazen yasal gerekliliklere veya beyan gerekliliklerine tabidir.

Daha spesifik olarak stres testleri veya kriz simülasyonları, bir portföyün, faaliyetin, varlığın veya Grubun bozulan bir faaliyet bağlamındaki davranışının ne olacağını değerlendirir.

Grup dahilinde uygulanan stres testleri, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinin yanı sıra Grubun risk profiline göre sermaye ve likidite yeterliliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunur.

Dolayısıyla stres testleri:

- Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin dayanıklılığı hakkında bilgi veren tercihe bağlı bir tedbirdir ve risk iştahı belirleme sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır;
- Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı ile işbirliği içinde tanımlanan varsayımsal ekonomik senaryolara veya geçmiş senaryolara dayanır. Stres testleri, faaliyetlerin reaksiyon kapasitelerini dikkate alarak ve nicel yöntemlerle uzman görüşlerini (risk, finans veya iş kolları) sistematik olarak birleştirilerek bu senaryoları Grubun faaliyetleri üzerindeki etkilere dönüştürür.

- duyarlılık analizlerine de dayanabilir (tek veya çok faktörlü risk).

Dolayısıyla stres testi sistemi şunları içerir:

- olumsuz bir senaryo durumunda Grubun profilinin hedeflerine uygun olmasını sağlamak ve aynı zamanda söz konusu senaryonun gerçekleşmesi halinde İş Birimlerinin kârlılığındaki bozulmayı ölçmek için (Stratejik ve finansal plan) bütçe sürecinin bir parçası olarak küresel bir stres testi uygulaması. Stres testi sistemi, ICAAP'nin (İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci) ayrılmaz bir parçasıdır;
- risk türüne veya portföye özgü stres testleri:
 - kredi riski stres testleri, genel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlayarak bir portföy, faaliyet vb. için risk iştahının belirlenmesine yardımcı olur. Bu testler ilgili riskin tanımlanmasını, ölçümünü ve operasyonel yönetimini geliştirmek için de kullanılır;
 - piyasa faaliyetleriyle ilişkili stres testleri, tarihsel verilere ve varsayımsal senaryolara dayanır ve tüm Gruba uygulanır. Bu testler, belirli risk faktörleri (oranlar, özkaynaklar vb.) veya faaliyetler (yükselen piyasalar vb.) üzerinden özel duyarlılık testleri ile desteklenir. Bu farklı risk ölçümleri için bir stres testi limiti belirlenmiştir,
 - stres testleri, yapısal faiz oranı riskine duyarlılığı değerlendirir. Uygulama, banka portföylerindeki varlıkların ve yükümlülüklerin ekonomik değerindeki değişikliklere ve bu varlık ve yükümlülüklerin ürettiği net faiz marjındaki değişikliklere odaklanır. Grup, getiri eğrilerinin değişimi ve bozulması (dikleşmesi ve düzleşmesi) senaryolarında bu duyarlılıklar için limitler belirler;
 - sosyal taahhütlere ilişkin stres testi, piyasa riski faktörlerindeki değişimlerin (enflasyon, faiz oranı vb.) Grubun net pozisyonu üzerindeki etkisinin simülasyonunu içerir (özel yatırımlar eksi bu yatırımlara tekabül eden sosyal taahhütler). Bu göstergelere dayalı olarak bir stres testi limiti belirlenir,
 - likidite stres testleri,
 - stres altında operasyonel risk değerlendirmesi, operasyonel risklerle ilgili olarak Grubun sermaye ihtiyacını gözden geçirmek amacıyla senaryo analizini ve zarar modellenmesini kullanır ve nadiren yaşanan ve benzeri görülmemiş ciddi zararlardan kaynaklanan riskler de dahil olmak üzere operasyonel zarara ne derece açık olunduğunun anlaşılmasını sağlar;

(1) Riskler, risk kategorilerini ve olası alt kategorilerini belirleyen ve tanımlayan Grubun risk taksonomisine göre sınıflandırılır.

- sigorta faaliyetleri ile ilgili stres testleri, Sigortacılık İş Birimi için, temel bir senaryoda ve bir stres senaryosunda asgari kârlılık hedeflerine ve sermaye yeterliliği hedeflerine dayalı risk iştahı tanımlama sürecini destekler; Sigortacılık İş Birimi, stres testlerinin sonuçlarını riskten korunma politikasını, varlıklarının dağıtımını ve temettü dağıtım politikasını tanımlamak için de kullanır;

- risk iştahı belirleme süreci ve iyileşme planı kapsamında ters stres testleri. Bu stres testlerinin etkisi, genellikle bankaya yönelik ciddi bir tehdit teşkil eden sermaye yeterliliği oranı veya likidite göstergesindeki bir bozulma noktası ile tanımlanır. Ardından bu bozulma noktasına götüren varsayımsal senaryolar yeni zayıf alanları belirlemekte kullanılır.

"TEMEL" VE "STRESLİ" EKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI

Temel senaryo

Temel senaryo, öncelikle son ekonomik durum ve ekonomi politikasındaki değişiklikler (bütçe, para ve döviz kuru politikaları) gibi gözlemlenen bir dizi faktöre dayanır. Ekonomistler, gözlemlenen bu faktörleri kullanarak, istenen tahmin ufku için ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası istikametini hesaplarlar.

İç stres testi uygulamalarının yanı sıra, Grup, Avrupa Bankacılık Kurumu (EBA) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından pilot çalışması yapılan büyük çaplı uluslararası stres testi programlarına katılan Avrupa bankalarından biridir.

Özellikle iklim riski konusunda, Grup, 2020 yılında ACPR (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution*) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından düzenlenen keşif amaçlı iklim stres çalışmalarına gönüllü olarak katılmıştır. Grubun da katıldığı ECB tarafından koordine edilen bir stres testi de 2022'nin ilk yarısında gerçekleştirilmektedir.

Stresli senaryo

GSYİH yörüngesinin temel senaryodan sapmasıyla belirlenen stresli senaryonun şiddeti 2008-2009 krizinin büyüklüğüne dayanmaktadır ve mevcut bilgiler temelinde Covid-19 krizinin sağlık, ekonomi ve finans alanındaki etkileri dikkate alınarak düzeltilmiştir. Şiddet seviyesi, devamlı olarak ECB, Bank of England veya Federal Rezerv gibi saygın kurumlar tarafından üretilen çeşitli olumsuz senaryoların şiddetiyle karşılaştırılır.

Grup düzeyinde risk iştahının belirlenmesi ve resmileştirilmesi

Grubun risk iştahı, aşağıdakileri ortaya koyan bir belgede ("Risk İştahı Beyanı") resmileştirilir:

- Grubun stratejik profili;
- kârlılık ve finansal sağlamlık profili;
- Grubun ana risklerinin yönetimine ilişkin çerçeveler (risk politikaları aracılığıyla nitel ve göstergeler aracılığıyla nicel).

Kârlılık ve finansal sağlamlık profiliyle ilgili olarak, Finans Departmanı, her yıl bütçe prosedürünün başlangıcında Genel Yönetime Grup düzeyinde mali hedefler önerir. Bu hedefler, bir "trafik ışığı" yaklaşımına göre uyarı eşikleri ve kriz seviyeleri ile desteklenmektedir.

- uygulamaya konacak yeni yönetmelikleri mümkün olduğunca öngörerek, Grubun tabi olduğu mevzuata ilişkin yükümlülüklerle (özellikle yasal asgari sermaye yeterliliği, kaldıraç ve likidite oranları) yeterli bir güvenlik marjı ile uyum;
- bir güvenlik marjı vasıtasıyla, stres senaryolarına karşı yeterli direncin sağlanması (düzenleyiciler tarafından belirlenen standart senaryolar veya Grup içi bir süreçle tanımlanan senaryo).

Kademeli bir yaklaşımla da (limitler, uyarı eşikleri vb.) temsil edilen risk yönetimiyle ilgili çerçeveler, iş kolları tarafından ifade edilen ihtiyaçların ikinci savunma hattından bağımsız karşı bir görüşle sınındığı bir sürecin sonucunda oluşturulur. Karşı görüşler aşağıdakilere dayanır:

- risk faktörlerinin bağımsız analizi;
- stres yaklaşımlarına dayalı ileriye dönük tedbirlerin kullanımı;
- bir çerçeve önerisi.

Ana riskler için belirlenen çerçeveler, Grubun finansal hedeflerine ulaşılmasını konsolide etmeyi ve Grubun kârlılık profilini yönlendirmeyi sağlar.

Risk iştahının kurum içerisinde tahsis

Risk iştahının kurum içerisinde tahsis, stratejik ve finansal plan ve risk yönetim sistemlerine dayalıdır.

- Finans Departmanının Genel Yönetime sunduğu öneriye dayalı olarak, Grup seviyesinde tanımlanan finansal hedefler, bütçe ve stratejik ve finansal planın bir parçası olarak iş kolları seviyesinde bütçe tahsis hedeflerine ayrılır;
- çerçevelerin ve risk politikalarının dağılımı, iş kollarının ihtiyaçlarının ve ticari beklentilerinin anlaşılmasına dayanır ve İş Birimi ve/veya kuruluşun kârlılık ve mali güç hedeflerini dikkate alır.

4.2.3 RISK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

Denetlenmiş I Yüksek performanslı ve etkin bir risk yönetimi yapısının uygulanması ve ayrıca güçlü bir risk farkındalığının ve yenilikçiliğin desteklenmesi arasındaki dengenin korunması, Societe Generale Grubu 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 (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* - ACPR) kontrolü altında olan ve Avrupa Düzenlemeleri Basel 3'e (CRR/CRD) tabi bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetleri sektöründeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 25 Şubat 2021 tarihinde revize edilen 3 Kasım 2014 tarihli Direktife uygundur. ▲ (Bkz. Kurulun Uzmanlığı, s. 82.)

Risk yönetiminin yönetişimi

Denetlenmiş I 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 Kurulunun bir parçası olarak, Risk Komitesi (bkz. sayfa 85, Yönetim Kurulu Dâhili Kuralları Madde 11) mevcut ve gelecek her türlü riske ilişkin genel strateji ve risk iştâhı hakkında Yönetim Kuruluna tavsiye sunar ve bu stratejinin uygulandığının doğrulanmasında Kurula yardım eder.

Yönetim Kurulu, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (bkz. sayfa 84, Yönetim Kurulu Dâhili 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:

- 2021 mali yılı boyunca yirmi bir kez toplanan **Risk Komitesi** (CORISQ), Grubun riskler (kredi ve karşı taraf riskleri, çevresel riskler, ülke, piyasa riski, operasyonel risk, model riski vb.) açısından Kurulca belirlenen risk iştâhı ve finansal hedefler çerçevesinde ana yönelimlerini tanımlamayı ve bu kapsamda uyumu izlemeyi amaçlamaktadır. Yönetim Kuruluna atfedilen yetkilere tabi olarak, İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği CORISQ, Risk Bölümünün önerileri doğrultusunda bu çeşitli risklerin yönetimine ilişkin ana kararları onaylar. Risk Komitesine ilâveten mevcut olan Büyük Riskler Komitesi (*Comité Grands Risques*), büyük müşteri grupları açısından ticari stratejiyi ve risk alımını onaylayan *özel amaçlı* bir organdır;
- Başkanlığını İcra Kurulu Başkanının yaptığı **Finans Komitesi** (COFI), Grubun finansal stratejisini belirlemekten ve kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) yönetiminden sorumludur. COFI, bu sorumluluklarını yerine getirirken Finans Bölümünün ve Risk Bölümünün önerilerini dikkate alır. 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.
- İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği **Uyum Komitesi** (COMCO), uyum açısından Grubun temel kılavuz ve ilkelerini tanımlar ve KSS risk yönetimi çerçevesinin kalitesini ve Fransız Özen Yükümlülüğu yasasına (*'Devoir de Vigilance'*) ve Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasasına uyumu yıllık olarak izler.

- İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği **Dijital Dönüşüm Komitesi** (DTCO), Grup Strateji Komitesinin kararları doğrultusunda, bilgi sisteminde ve ilgili operasyonel modelde yapılacak olan ve işletmeler arası niteliği veya öngörülen dönüşümün büyüklüğu sebebiyle Genel Yönetimin onayını gerektiren değişiklikleri başlatır ve izler.
- İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğuunda bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği **Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** (GICCC), her bir ikinci savunma hattının iç kontrol çerçevesini ve finans dışı risklerini düzenli olarak gözden geçirir, verimlilik, tutarlılık ve eksiksizlik bakımından değerlendirir, düzeltici faaliyetlerde bulunur ve bunların uygulanmasını izler;
- **İcra Kurulu Başkanının** veya onun yokluğuunda bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının veya gözden geçirilen alandan sorumlu bir Genel Müdür Yardımcısının başkanlık ettiği **Denetleyici İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** (SICCC), her İş Biriminin/Hizmet Biriminin ilk savunma hattının iç kontrol çerçevesini ve finans dışı risklerini düzenli olarak gözden geçirir, verimlilik, tutarlılık ve eksiksizlik bakımından değerlendirir, düzeltici faaliyetlerde bulunur ve bunların uygulanmasını izler;
- Grubun Risk ve İç Kontrol denetiminden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığındaki **Finans Dışı Riskler Yönlendirme Komitesi**, Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesinde (GICCC) kabul edilen ve CACI nezdinde alınan kararları uygular ve ilgili yönlendirmeleri yapar, finans dışı risk (NFR) çerçevelerinin **dönüşümünün** tutarlılığını, verimliliğini ve etkinliğini sağlar, yol haritalarıyla ilgili hedefler belirler, Grup genelinde NFR çerçevelerinin dönüşümünü onaylar, koordine eder ve yönlendirir, NFR çerçeveleriyle ilgili riskleri ve uyarıları tanımlar, kaynak temin eder, kaynak tahsislerini önceliklendirir ve kararlaştırır ve gerektiğinde değerlendirir;
- İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki **Taahhütlerden Sorumlu Komite** (CORESP), Grubun KSS (KSS sektörel politikaları dahil), kültür ve davranış konularındaki taahhütleri ve **normatif** çerçevesiyle veya Grubun yükümlölükleri üzerinde etkisi olan ve mevcut bir komitenin sorumluluğu kapsamında olmayan diğer konu başlıkları ile ilgilenir.
- İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki **Grup Karşılıklar Komitesi** (COPRO) üç ayda bir toplanır ve söz konusu çeyrek dönem için Grubun karşılıklarını gözden geçirir.

Risk yönetimi ve iç kontrolde görev alan 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 Bölümü, Finans Departmanı ve İş Birimleri/Hizmet Birimleri ile Grubun risk iştâhını (Grubun çeşitli iş kollarında azalmıştır) geliştirerek Grubun faaliyetlerinin ve sürdürülebilir kârlılığının gelişiminin yanı sıra ikinci bir savunma hattı olarak rolü dahilinde sistem risklerinin kontrol ve takibinin uygulanmasına katkıda bulunmayı amaçlar. Risk Bölümü, Grup İcra Kurulu Başkanının denetiminde görev yapar.

Risk Bölümü, görevini yürütürken, kendi başlattıkları işlemlerle ilişkili risklerden nihai olarak sorumlu olan İş Birimlerinden bağımsız ancak bu birimlerle yakın koordinasyon içerisinde çalışır.

Buna göre, Risk Bölümü:

- Grubun Risk birimi üzerinde hiyerarşik ve fonksiyonel denetim sağlar,
- Finans Bölümü ile birlikte, Genel Yönetime sunulan ve nihai olarak Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Grup Risk İştahı Beyanı aracılığıyla belirlenen Grubun risk iştahını inceler,
- tüm Grup risklerini tanımlar ve gelecekteki ihtiyaçları belirler,
- 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 bankacılık denetleme kurumlarına rapor verir,
- iş kollarının hedeflerini ve bunlara ilişkin risk sorunlarını dikkate alarak risk politikalarının tanımlanmasına yardımcı olur,
- 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 onaylar, işletme gerekliliklerine uygunluğunu sağlar;
- **Finans Bölümü** her biri bir Mali İşler Müdürü Yardımcısına 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 açısından kilit öneme sahip olan tüm uzmanlık alanlarını bir araya getiren işletmeler arası birimler;

Aynı zamanda kapsamlı muhasebe ve finans kontrolleri de gerçekleştirir. Bu sebeple:

- **Grup Muhasebe Departmanı**, Grubun konsolide finansal tablolarını hazırlamak için kullanılan mekanizmayı koordine etmekten sorumludur,
- **Metrikler ve Raporlama Departmanı Uzmanları**, Grubun düzenleyicilere sunacağı raporların hazırlanmasından sorumludur,
- **Karşılıklı İşlemler İşleme Departmanı**, Paris ekiplerinin desteği ile ve Bükreş ve Bangalore'daki Finans ekiplerinin gözetimi altında Finans Bölümünün ortak hizmet merkezlerini yönetir.
- **Finans Kontrol Departmanı**, tüm Finans süreçleri genelinde ikinci seviye daimi kontrol sisteminden sorumludur;
- **Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı**, Grup için ALM biriminden, Grup likidite ve kur risklerinin kontrolünden ve ayrıca Societe Generale Ana Şirketi (SGPM) adına ALM'nin 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;
- **Grup Uyum Bölümü**, bankacılık ve finans düzenlemeleriyle ilgili uyumsuzluk riskini önleme ve kontrol çerçevesinin tanımlanmasından ve tutarlılığından ve tüm Grup genelinde uyumsuzluk riskinin önlenmesi, tanımlanması, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesini amaçlayan çerçevenin koordinasyonundan sorumludur. Yasal izleme çerçevesinin uygulamaya konması da dahil olmak üzere ilgili normatif dokümantasyonun işlevsel olması için rollerin ve sorumlulukların uygun uzmanlık düzeyiyle tanımlanmasını sağlar. Özellikle, çerçevenin etkinliğini ve kurallarına uyumunu sağlamak için prosedürleri uyumlu hale getirmeye ve (BU/SU'lar ile birlikte) uluslararası kaynakları optimize etmeye özen gösterir. Bu çerçevede Grup kuruluşlarının uyum ekipleri üzerinde hiyerarşik ve işlevsel yetkiye sahiptir.

Grup Uyum Hizmet Birimi, üç geniş uyumsuzluk riski kategorisi etrafında düzenlenmiştir:

- finansal güvenlik: müşterini tanı (KYC); uluslararası yaptırım ve ambargolara ilişkin kural ve düzenlemelere uyum; gerektiğinde şüpheli işlemleri uygun mali istihbarat kurumuna bildirmek de dahil olmak üzere kara para aklama ve terörün finansmanı (AML/CTF) ile mücadele etmek,
- yasal riskler: müşterilerin korunması; finansal piyasaların bütünlüğü; rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve iyi davranış; vergi şeffaflığı ile ilgili düzenlemelere uyum (müşterilerin vergi profiline ilişkin bilgilere dayalı olarak); sosyal ve çevresel sorumluluk ile ilgili düzenlemelere ve Grup taahhütlerine uyum,
- kişisel veriler ve özellikle müşterilerin verileri dahil olmak üzere verilerin korunması;
- **Kurumsal Sekreter** şunları bir araya getirir:
- bağlı ortaklıkların ve yeri geldiğinde şubelerin hukuk departmanlarının yardımıyla özellikle Grubun faaliyetlerinin güvenliğini ve yasalara uyumunu temin eden Grup Hukuk Departmanı;
- Fransa ve yurtdışındaki vergi kanunlarına uyumu sağlayan Grup Vergi Departmanı,
- bilgi sistemlerinin güvenliği ile ilgili olarak Kaynaklar Hizmet Birimi ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile birlikte Grubun güvenliğini denetleyen Grup Güvenlik Departmanı,
- Grubun merkezi yönetim hizmetlerini sağlayan ve gerektiğinde Yönetim Kurulu Sekreterine destek veren Grup İdari Departmanı;
- **İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanı** diğer görevlerinin yanı sıra ücret politikalarının uygulanmasını izler;
- **Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Departmanı**, bilgi sistemleri ve bilgi sistemleri güvenlik politikaları konularında uygulanacak politikaların belirlenmesinden özel olarak sorumludur;
- **Grup İç Denetim ve Genel Teftiş Departmanı** iç denetimlerden sorumludur ve Grup İç Denetim Müdürüne bağlıdır.

Son olarak, Genel Yönetime bağlı olan **Sürdürülebilir Büyüme Departmanı**, tüm ESG (KSS) politikalarından ve bunların iş kolları ve birimlerin stratejilerine etkin bir şekilde aktarılmasından sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına yardımcı olur. Grubun KSS dönüşümünü hem iş geliştirme hem de E&S risk yönetimi alanında büyük bir rekabet avantajı haline getirmek için bu dönüşümü destekler. Sürdürülebilir Gelişim Departmanı, Genel Yönetime üç ana görev aracılığıyla tavsiyelerde bulunur:

- Grubun KSS hedefinin tanımlanması ve stratejik yönetimi,
- İş ve Hizmet Birimlerinin KSS dönüşümüne destek,
- Grubun KSS alanındaki nüfuzunu artırmaya katkı sağlamak. ▲ 31 Aralık 2021'de gerçekleştirilen son sayıma göre, tam zamanlı çalışan (FTE) sayıları:
 - Grubun Risk Departmanı ikinci savunma hattında yaklaşık 4.609 çalışana sahiptir (Grubun Risk Departmanının kendi bünyesindeki 1.550 çalışan ve Risk biriminin geri kalanındaki 3.059 çalışan);
 - Uyum Departmanı veya ikinci savunma hattı yaklaşık 2.870 çalışana sahiptir;
 - Bilgi Sistem Güvenliği Departmanı çalışan sayısı toplam yaklaşık 635'tir.

Risk raporlama ve değerlendirme sistemleri

Grubun risk ölçüm sistemleri, Grubun ana risklerinin (kredi riski, karşı taraf, piyasa, operasyonel, likidite, yapısal, takas/teslim) izlenmesine ve ayrıca yasal gerekliliklere uyumun izlenmesine olanak sağlayan iç yönetim raporlarının üretilmesine temel teşkil eder.

Risk raporlama sistemi, Grubun risk yönetim sisteminin ayrılmaz bir parçasıdır ve Grubun organizasyon yapısına uyarlanmıştır. Çeşitli göstergeler böylece ilgili tüzel kişilikler ve İş Birimleri düzeyinde hesaplanır ve çeşitli raporlamalar için temel oluşturur. Risk, Finans ve Uyum sektörlerinde oluşturulan departmanlar, bu unsurların ölçülmesi, analiz edilmesi ve bildirilmesinden sorumludur.

2015 yılından bu yana Grup, iç yönetime ve düzenleyici kurumlara yönelik raporların hazırlanmasında kullanılan veri ve göstergelerin tutarlılığını garanti etmek için Finans ve Risk birimleri için ortak mimari ilkeleri olan TOM-FIR ilkelerini (Finans ve Risk için Hedef Çalışma Modeli) tanımlamıştır. Bu ilkeler aşağıdakilerle ilgilidir:

- kullanımlara uyarlanmış bir veri toplama döngüsü çerçevesinde organize edilmiş bir "altın kaynaklar" sistemine tabi olan, yerel düzeyde ve çeşitli konsolidasyon seviyelerinde Risk ve Finans birimlerinin kullanımları;
- birlikte çalışabilirliği sağlamak için ortak yönetim kuralları ve dili;
- muhasebe verileri ile yönetim verileri arasındaki sıkı uyum yoluyla Finans ve Risk birimlerinin kullandığı verilerin tutarlılığı.

Grup, İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından iç izleme için kullanılan tüm kurum içi raporlar aracılığıyla izlenen riskler için kriter teşkil eden çok sayıda **risk metrikleri** üretir. Bu metriklerden bir kısmı, düzenleyici kurumlara sunulan raporların veya piyasaya sunulan bilgilerin bir parçası olarak da üretilir.

Grup, bu metrikler arasından, düzenli aralıklarla Grubun risk profilinin ve bunun gelişiminin bir özetini sağlamak üzere bir **temel metrikler** seti seçer. Bu metrikler hem Grubun finansal notu, sermayesinin yeterliliği, kârlılığı hem de ana riskleri (kredi, piyasa, operasyonel, likidite ve finansman, yapısal, model) ile ilgilidir ve iç yönetim organlarına sunulan raporlara dahil edilir.

Ayrıca, Grubun risk iştahına uygun olarak tanımlanan ve dağılımı yapılan bir çerçeveye tabidirler ve bir ihlal durumunda bilgi raporlama prosedürü işletilir.

Bu nedenle, yönetim organlarına sunulacak risk raporlarında özellikle aşağıdaki ilkelere uyulmalıdır:

- tüm önemli risklerin kapsamı;
- küresel ve bütüncül bir risk görünümünün ve farklı risk türlerinin daha derinlemesine bir analizinin kombinasyonu;
- belirli özel kapsamlara, ileriye dönük unsurlara (özellikle makro-ekonomik bağlamın gelişimine ilişkin unsurların sunumuna dayalı) ve ortaya çıkan risklere ilişkin unsurlara odaklanarak desteklenen genel bir değerlendirme;
- nicel veriler ve nitel yorumlar arasındaki denge.

Yönetim organlarına sunulan başlıca Risk raporları şunlardır:

- Yönetim Kurulunun Risk Komitesine sunulan aylık rapor, risk profilindeki değişiklikler hakkında genel bir değerlendirme sunmayı amaçlamaktadır.

Grubun Risk İştahı Beyanı göstergelerini izlemek için bir gösterge tablosu da üç ayda bir Yönetim Kuruluna sunulur. Bu göstergeler, risk iştahına uyumun izlenmesini görselleştirmek için bir "trafik ışığı" yaklaşımı (eşikler ve limitler arasında ayırım yapılarak) ile hazırlanır ve sunulur. Ayrıca, Yönetim Kurulunun Risk Komitesine bir uyum gösterge tablosu ve bir itibar gösterge tablosu ve her bir uyumsuzluk riskine ilişkin bir genel değerlendirme sunulur:

- Grup Risk Komitesine (CORISQ) sunulan aylık rapor, Komiteye düzenli olarak, kendi gözetimi altında, Yönetim Kurulunun Risk Komitesine sunulan rapordan daha ayrıntılı bir risk analizi sağlamayı amaçlamaktadır. Özellikle, raporun kapsadığı dönem boyunca başlıca kredi dosyalarının bir özeti sunulur;
- Genel Yönetim için Finans Komitesine (COFI) sunulan rapor, özellikle aşağıdaki iki raporun sunulmasına zemin teşkil eder: bütçe uygulamasının izlenmesine olanak veren bir "Kıt kaynakların görünümü" raporu ve likidite riskleri ile yapısal faiz ve kur risklerine ilişkin eşik ve limitlere uyumun izlenmesini sağlayan bir "Yapısal risk izleme (ALM)" raporu;
- Grup Uyum Komitesinin (COMCO) Genel Yönetime sunduğu üç aylık rapor: COMCO, bu özel raporla başlıca uyumsuzluk risklerinin bir görünümünü sunar, uyum konularına dikkat çeker, Grubun ana yönelimlerine karar verir ve uyum açısından Grubun ilkelerini tanımlar;
- Karşılıklar Komitesinin (COPRO) Genel Yönetime sunduğu üç aylık rapor, Grup düzeyinde karşılıkların seviyesindeki değişiklikler hakkında genel bilgi vermeyi amaçlar. Özellikle, yapısal blok bazında, İş Birimi bazında ve aşama bazında risk maliyetinin net tutarındaki değişimi sunar;

- Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesinin (GICCC) Genel Yönetime sunduğu rapor: Komite bu raporunda, tüm İş Birimleri/Hizmet Birimleri için standart bir gösterge tablosuna dayalı olarak, Grup bünyesinde uygulanan daimi kontrol sisteminin verimliliğini ve tutarlılığını ve ayrıca Risk İç Yönetişim Değerlendirmesi (RIGA) süreci çerçevesinde Risk biriminin tüm grupta 2. savunma hattı rolünü yerine getirme kabiliyetini gözden geçirir. Son olarak, Risk Departmanı daimi üye olarak tüm GICCC toplantılarına, incelenen konulara ilişkin pozisyon belgeleri ile katkıda bulunur.

Yukarıdaki raporlar Grup düzeyinde, Grubun risk profilini küresel olarak izlemek ve gözden geçirmek için kullanılsa da, belirli türlere özgü riskleri izlemek ve kontrol etmek için Yönetim Kuruluna veya Genel Yönetime başka raporlar da sunulur.

Özel amaçlı raporlar da hazırlanabilir. Örnek olarak, Grup, Mart 2020'de Covid-19 krizinin başlangıcından itibaren risk yönetim sistemini uyarlamak zorunda kaldı. Bu dönemde, kriz mekanizmasının aktivasyonu ve Genel Yönetim, Yönetim Kurulu veya denetçiye bağlama uyarlanmış göstergeler içeren özel raporların daha yüksek sıklıkta sunulması sayesinde yönetim de güçlendirildi (ekonomik krize duyarlı/krizden dolayı zayıflamış faaliyet sektörlerinin, iş sürekliliğinin vb.'nin izlenmesi). Bu kriz mekanizması 2021'de kademeli olarak gevşetildi.

Risk türüne göre risk raporlama ve değerlendirme sistemleri hakkında ek bilgiler ilerleyen bölümlerde verilmiştir.

GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMU

Reformla ilgili bilgiler

Denetlenmiş I 2014 yılında Finansal İstikrar Kurulu tarafından başlatılan gösterge faiz oranı reformu (IBOR: Bankalar Arası Faiz Oranları), bu gösterge oranları, özellikle Risksiz Oranlar (RFR) olmak üzere alternatif oranlarla değiştirmeyi amaçlamaktadır. Bu reform, 5 Mart 2021'de, LIBOR'un düzenleyicisi olan Finansal Düzenleme Kurumu'nun bu oranların belirlenmesinin sonlandırılacağı veya temsil kabiliyetinin ortadan kalkacağı resmi tarihleri açıklamasıyla hız kazandı:

- EUR ve CHF LIBOR (tüm vadeler); GBP ve JPY LIBOR (vadeler: gecelik, bir hafta, iki ay ve on iki ay); LIBOR USD (vadeler: bir hafta ve iki ay): bir bankalar grubunun katkıda bulunduğu bu gösterge oranların yayınlanmasına 1 Ocak 2022'den itibaren kalıcı olarak son verilmiştir;
- LIBOR GBP ve JPY (vadeler: bir, üç ve altı ay): bu vadelere 1 Ocak 2022'den beri bir bankalar grubu tarafından katkıda bulunulmamıştır ve artık sentetik bir biçimde yayınlanmaktadır; bu nedenle kullanımları eski pozisyonların kapatılmasıyla sınırlıdır;
- LIBOR USD (vadeler: gecelik, bir, üç, altı ve on iki ay): bir bankalar grubunun katkıda bulunduğu bu gösterge oranların yayınlanmasına Haziran 2023'ün sonunda son verilmesi planlanmaktadır.

Ayrıca, başlıca Euro bölgesi gösterge faiz oranı endeksleriyle ilgili olarak:

- EURIBOR Endeksin yöneticisi EMMI (Avrupa Para Piyasaları Kurumu) bu oranın yayını durdurmayı planlamamaktadır. Bu nedenle EURIBOR önümüzdeki yıllarda da devam edecektir;
- EONIA: Yayını 3 Ocak 2022 tarihinde kesin olarak durdurulmuştur. Avrupa Merkez Bankası çalışma grubu tarafından Euro bölgesi için önerilen ikame oran, 2019 sonundan bu yana EONIA'nın esas aldığı €STR'dir.

Buna paralel olarak, LIBOR'a dayalı diğer faiz oranı endeksleri de reforma tabidir (örn.: SOR, MIFOR, THBFX, ICE swap oranı...). Yerel düzenleyiciler veya yöneticiler, yol haritasını netleştirmeye ve bu geçişlerle ilişkili riskleri azaltmak için tavsiyelerde bulunmaya devam etmektedir.

Reformun Societe Generale Grubu üzerindeki etkisi

Societe Generale Grubu bu reformları desteklemekte ve ilgili para birimlerinin merkez bankaları tarafından oluşturulan çalışma gruplarında aktif olarak yer almaktadır. Grup, 2018 Yazında uygulamaya konan ve Finans bölümü tarafından denetlenen özel geçiş programı aracılığıyla bu değişikliklere aktif olarak hazırlanmaktadır.

Bu amaçla Grup, müşterileri için aktif bilinçlendirme ve iletişim kampanyaları yürütmüştür ve bunlar aylık bir haber bülteni ve Societe Generale web sitesinde halka açık olan IBOR geçişi hakkında bir soru-cevap seti ile desteklenmiştir.

LIBOR ve EONIA için duyurulan son tarihler göz önünde bulundurularak, kamu mercileri ve merkez bankalarının oluşturduğu çalışma grupları sektöre tavsiyelerde bulunmuştur. Bu tavsiyeler, bu endeksleri referans alan yeni sözleşmelerin yapılmasını durdurmanın yanı sıra, söz konusu endeksleri referans alan mevcut sözleşmeleri alternatif gösterge oranlarına geçirmeyi amaçlamaktadır.

Societe Generale grubu genelinde tutarlı bir yaklaşım sağlamak için bir iç Komite oluşturulmuştur. Komitenin görevi, piyasa eğilimlerini yansıtan periyodik yönlendirmeler ve düzenleyicilerden ve onların çalışma gruplarından gelen tavsiyeler yayınlamaktır. Bu notun yazıldığı sırada, on iç yönerge yayınlanmıştır ve bunlar üç ana temayı kapsamaktadır:

- geçiş hükümlerinin ve risk uyarılarının dahil edilmesi yoluyla yeni sözleşmelerin güçlendirilmesi;
- LIBOR ve EONIA'yı referans alan yeni işlemler yapılmaması (düzenleyiciler tarafından USD LIBOR için sağlanan bazı istisnalar dışında) ve alternatif çözümlerin kullanılması;
- uyum ekipleri sözleşmelerin yeniden müzakere edilmesi süreçlerine dahil edilerek müşterilere adil ve eşit muamele edilmesi.

Bu aşamada, tüm direktifler uygulanır ve tüm Grup çalışanlarına dağıtılır.

Societe Generale grubu, RFR'leri referans alan ürünler sunma kabiliyeti kazanmak ve böylece LIBOR ve EONIA'nın sonlandırılmasından sonra işinin devamlılığını sağlamak için araçlarını ve süreçlerini ilgili çalışma grupları veya meslek birlikleri tarafından tavsiye edilen başlıca hesaplama yöntemleri doğrultusunda güncellemiştir. Grup yine de yeni kuralları uygulamak ve müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için RFR'lerin ve diğer alternatif oranların kullanımındaki gelişmeleri izlemeye devam etmektedir.

LIBOR ve EONIA endeksli yeni ürünlerin üretiminin kademeli olarak durdurulması 2021 Baharında başlamıştır ve Societe Generale grubu o zamandan beri müşterilerini alternatif çözümlere yönlendirmeyi teklif etmektedir. Buna paralel olarak Grup, IBOR'a (EURIBOR dahil) endeksli kalmaya devam eden yeni sözleşmelere piyasa standartlarına uygun geçiş hükümleri eklemiştir.

2021'de Grup, EONIA'nın yanı sıra GBP LIBOR, CHF LIBOR, JPY LIBOR ve EUR LIBOR'u referans alan sözleşmelerin yeni oranlara geçişiyle ilgili çalışmalara odaklanmıştır. Bu geçiş, ilk etapta yatırım bankacılığı ile finansman ve danışmanlık faaliyetlerinin müşterileriyle ve daha az sayıdaki Fransa ve Uluslararası bireysel bankacılık ağlarının bazı müşterileriyle başlamıştır. Ürünlere bağlı olarak, alternatif oranlara geçiş genel olarak üç ana yöntemle yapılmaktadır:

- krediler ve kredi limitleri, etkinliklerini muhafaza etmek için ilgili riskten korunma araçlarıyla birlikte ayrıca yeniden müzakerelere tabi tutulur;
- takas kurumlarının talebi üzerine veya geçiş hükümleri getirilerek türev ürünlerin çoğunun alternatif oranlara geçişi yapılmıştır (ISDA tarafından düzenlenen ve Societe Generale grubunun Ekim 2020'de katıldığı protokol). Ancak bazı türev ürünler iki taraflı olarak yeniden müzakere edilmiştir;
- son olarak, bazı ürünlerin (tipik olarak kasa hesapları ve benzerleri) yeni oranlara geçişi genel koşulların güncellenmesi yoluyla yapılmıştır.

Buna paralel olarak, Societe Generale grubu, LIBOR'a bağlı erken alım opsiyonu bulunan az sayıda ihraçta bu opsiyonların kullanılmaması durumunda geçiş çözümlerinin sunulmasını sağlamıştır. Doğrudan JPY LIBOR oranına endeksli tek ihraç (ISIN JP525016CF64) Aralık 2021'de bir rıza talebiyle TONA RFR'ye geçirilmiştir.

Aralık 2021'in sonunda, Societe Generale Grubu, 2021'in sonunda belirlenmesine son verilen veya temsil kabiliyeti sona eren endekslere tabi sözleşmelere ilişkin yasal geçiş programının %99,5'inden fazlasını tamamladığı kanaatindedir. Kalan kısım, ağırlıklı olarak o tarihte yeniden müzakere edilen ve sentetik LIBOR'ların kullanımının 2022'nin başında alternatif oranlara geçiş imkanı vereceği sözleşmeleri içermektedir.

USD LIBOR'un ana vadelerini referans alan sözleşmelerle ilgili olarak, bu vadelerin Haziran 2023'ün sonunda sonlandırılması planlandığı için Societe Generale grubu, henüz mevcut sözleşme stokunda büyük çaplı bir geçiş süreci başlatmamıştır, ancak Haziran 2023'te bunların geçişini tamamlamayı hedeflemektedir. Ancak Grup, müşterilerle her etkileşiminde onlara alternatif çözümlere proaktif bir geçiş teklif etmekte ve erken geçiş yapmak isteyen müşterileri desteklemektedir.

Aşağıdaki tablo, gösterge reformundan etkilenen ve geçerlilik süresi gösterge faiz oranlarının resmi sonlandırılma tarihlerinden sonra olan sözleşmelerle ilgili risklerin bir tahminini sunmaktadır.

Bu tablo proje izleme verilerine ve sözleşme geçişlerinin yasal durumuna dayanarak oluşturulmuştur. Ocak 2022'nin sonunda, 31 Aralık 2021 itibarıyla temsil kabiliyeti sona eren endekslerden kaynaklanan önemli riskler bulunmuyordu. ▲

DENETLENMİŞ | TABLO 1: GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMUNDAN ETKİLENEN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER VE TÜREV ÜRÜNLER

(Milyar Euro)

(Milyar Euro)

		2021		
		Ödenmemiş anapara		İtibari tutar ⁽¹⁾
		Reformdan etkilenen finansal varlıklar ⁽²⁾ (türev ürünler hariç)	Reformdan etkilenen finansal yükümlülükler ⁽³⁾ (türev ürünler hariç)	Reformdan etkilenen türev ürünler ⁽⁴⁾
Cari gösterge faiz oranları ⁽⁵⁾	Cari gösterge faiz oranlarının yerini alması muhtemel yeni risksiz oranlar			
31/12/2021'de yayını sonlandırılan endeksler - 31 Ocak 2022 itibarıyla risk tutarları		1	0	0
EONIA - Euro Gecelik Endeksi Ortalaması	Euro Kısa Vadeli Oranı (€STR)	0	0	0
LIBOR - Londra Bankalar Arası Faiz Oranı - GBP	Yeniden Yapılanmış Sterlin Gecelik Endeksi Ortalaması (SONIA)	1	0	0
LIBOR - Londra Bankalar Arası Faiz Oranı - CHF	İsviçre Gecelik Ortalama Faiz Oranı (SARON)	0	0	0
LIBOR - Londra Bankalar Arası Faiz Oranı - JPY	Tokyo Gecelik Ortalama Faiz Oranı (TONA)	0	0	0
LIBOR - Londra Bankalar Arası Faiz Oranı - EUR	Euro Kısa Vadeli Oranı (€STR)	0	0	0
30/06/2023'te yayını sonlandırılacak endeksler - 30 Kasım 2021 itibarıyla riskler		35	3	2.403
LIBOR - Londra Bankalar Arası Faiz Oranı - USD	Teminatlı Gecelik Finansman Oranı (SOFR)	35	3	2.397
SOR - Singapur Doları Swap Teklif Oranı	Singapur Gecelik Oran Ortalaması (SORA)	0	0	6

(1) Türev nakit akışlarını hesaplamak için bir gösterge faiz oranıyla birlikte kullanılan itibari tutarlar.

(2) Alacak hesapları, krediler, repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler, değişken faizli borçlanma senetleri dahil.

(3) Mevduatlar, borçlanma araçları, repo anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetler üzerindeki işlemler, değişken faizli menkul kıymet şeklinde ihraç edilen borçlanma araçları dahil.

(4) Sabit enstrümanlar (swap ve vadeli işlemler) ve koşullu enstrümanlar dahil.

(5) Bu tabloda yalnızca IBOR reformundan etkilenen başlıca gösterge faiz oranları sunulmaktadır. EURIBOR yapılandırma metodolojisi 2019'da yeniden düzenlenmiş ve 2020'de revize edilmiştir. Yöneticisi EMMI ya da düzenleyicisi ESMA tarafından bu oranın durdurulduğuna dair bir duyuru yapılmamıştır. EURIBOR'a endeksli sözleşmeler bu nedenle artık bu tabloda sunulmamaktadır.

GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMU İLE İLİŞKİLİ RİSKLER

Denetlenmiş | IBOR reformuyla ilgili riskler, Haziran 2023'e kadar sürecek olan dönem için esasen USD LIBOR ile sınırlıdır. Bu riskler, IBOR geçişine tahsis edilmiş yönetim çerçevesi içinde yönetilir ve izlenir. Bu riskler aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- gecikmelere ve fırsat kaybına neden olabilecek program yönetim ve yürütme riski, olağan Komitelerin ve değerlendirme organlarının çalışmalarının bir parçası olarak izlenir;
- geçiş sonrası davalara yol açabilecek yasal dokümantasyon riski, piyasa standartlarının mevcudiyetine bağlı olarak sözleşmelere eklenen geçiş hükümleri aracılığıyla yönetilir;
- piyasa riski, farklı endekslerle ilişkili oran eğrileri arasında bir temel oran riski oluşturularak yakından izlenir ve denetlenir;
- özellikle karşı taraflarımızın istekli ve hazırlıklı olmasına, geçişi yapılacak işlemlerin hacmine ve zamana yayılmasına bağlı olarak işlemlerin alternatif oranlara geçişinin yürütülmesiyle bağlantılı operasyonel riskler;
- artan kredi maliyetleri bağlamında artan kredi kullandırma işlemlerinden ileri gelen likidite riski; bu bileşenin likidite modellerine entegrasyonunun uygunluğu, kredi kullandırma modellerinin yıllık incelemesi sırasında değerlendirilecektir;
- düzenleyicilerin ve çalışma gruplarının LIBOR geçişine ilişkin tavsiyeleri ile uyumlu Grup yönergelerine göre yönetilen yasal risk; bu yönergeler istisna olarak USD LIBOR'u referans almaya devam eden ürünlerle ilgilidir;
- özellikle aşağıdakiler yoluyla yönetilen, LIBOR'un sona ermesiyle ilgili suistimal riski:
 - iş koluna göre detaylandırılmış özel yönergeler,
 - ekiplerin eğitilmesi,
 - müşteriler, yeni oranlara geçişle ilgili riskler, uygulanabilecek alternatif çözümler ve bunlardan nasıl etkilenebilecekleri konusunda çeşitli yollarla (konferanslar, etkinlikler, özellikle daha az bilgilili müşterilerle ikili görüşmeler) bilgilendirilir. ▲

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 25 Şubat 2021 tarihli Emirle değiştirilen 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 denetimin temelini oluşturan 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 paylaşılmaması;
- Şirketin maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkin prosedürler.

Yönetim Kurulu, bu sistemi uygulamak için Genel Yönetimi Grubun stratejik ilkelerini Grup genelinde uygulamaya koymakla görevlendirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, iç kontrolün gözetimiyle ilgili olarak özellikle Yönetim Kurulunun kararlarını hazırlamaktan sorumlu Yönetim Kurulu Komitesidir.

Bu doğrultuda Genel Yönetim, Denetim ve İç Kontrol Komitesine Grubun iç kontrolü hakkında raporlar sunar. Komite, risk düzeyinin gerekli kıldığını düşündüğü durumlarda iyileştirme planlarının uygulanmasını izler.

İç kontrol bir **standartlar ve prosedürler bütününe** dayalıdır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, hepsi birlikte "Standart Kılavuz İlkeler" olarak adlandırılan ve Societe Generale Tüzüğü'nü teşkil eden bir dizi belgede belirtilen kural ve prosedürlere göre yönetilmekte olup, bu belgeler:

- Grup personelinden beklenen eylemler ve davranışlarla ilgili kuralları belirler;
- işletmelerin yapılarını ve ortak görev ve sorumlulukları tanımlar;
- her iş ve faaliyete özgü yönetim kurallarını ve iç prosedürleri açıklar.

Societe Generale Tüzüğü, özellikle aşağıdakileri içeren standart kılavuz ilkeleri bir araya getirir:

- 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 Tüzüğü, Grup içinde yasa gücüne sahiptir ve Grubun Kurumsal Sekreterinin sorumluluğu altındadır.

Societe Generale Tüzüğüne 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.

Tüm iş süreçleri çok sayıda ve doğası gereği sürekli değişen riskler içermektedir. Bu yüzden risk yönetim ve kontrol sistemleri Bankanın hedeflerine ulaşabilmesi için kilit öneme sahiptir.

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 fonksiyonunun yönetim organı tarafından tanımlanan iç kural ve esaslar.

İç kontrolün temel amacı:

- aksaklıkları önlemek;
- ilgili riskleri değerlendirmek ve risklerin yönetilmesini sağlamak için yeterli kontrol uygulamak;
- dahili süreçlerin, özellikle de varlıkların korunmasına yardımcı olan süreçlerin yeterliliğini ve etkinliğini sağlamak;
- usulsüzlükleri tespit etmek;
- finans ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini sağlamak;
- bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmektir.

İç kontrol sistemi **beş temel ilkeye** dayalıdır:

- tüm risk türlerini kapsayan ve Grubun tüm şirketleri için geçerli olan detaylı kontrollerin yürütülmesi;
- 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 önemliliği ile orantılı olması;
- iç denetimin bağımsızlığı.

İç kontrol çerçevesi, Basel Komitesi ve Avrupa Bankacılık Kurumu yönergelerine uygun olarak “**üç savunma hattı**” modeline dayanmaktadır:

- **birinci savunma hattı**, Grubun kendi operasyonlarıyla ilgili olarak hem İş Birimleri hem de Hizmet Birimleri bünyesindeki tüm çalışanlarından ve operasyonel yönetiminden oluşur.

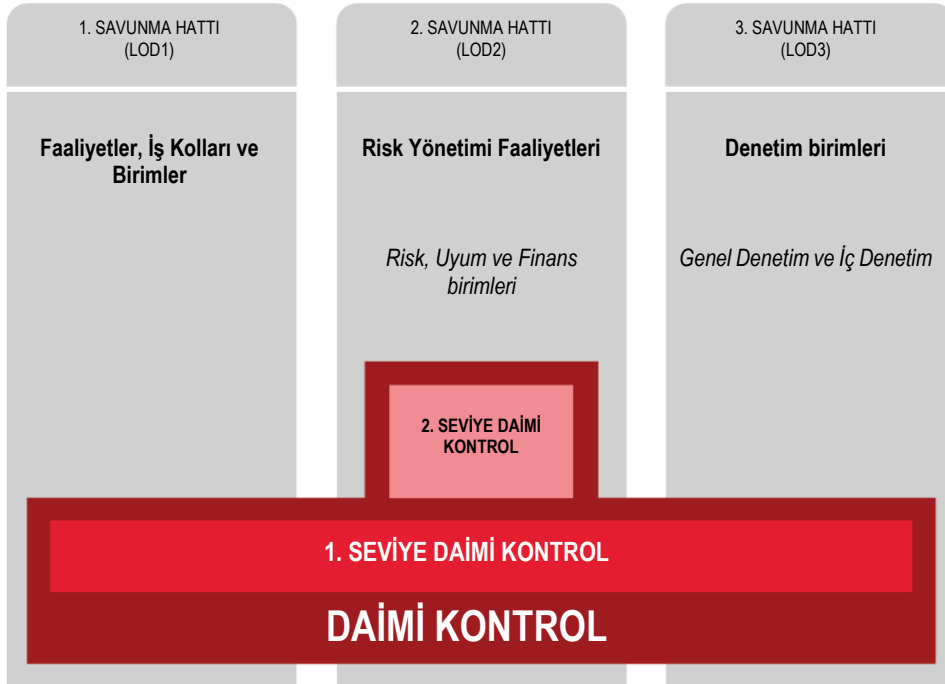
Operasyonel yönetim, risklerden, (diğerlerinin yanı sıra birinci seviye daimi kontrol tedbirlerini devreye sokarak) bunların önlenmesinden ve yönetiminden ve kontroller ve/veya süreçlerin yönetimi sırasında tespit edilen eksikliklere karşılık düzeltici veya telafi edici tedbirlerin uygulanmasından sorumludur.

- **ikinci savunma hattı** görevi, risk ve uyum birimlerinin yanı sıra 2021 yılı için finans birimi tarafından yürütülür (2022 mali yılından itibaren, finans birimi birinci savunma hattının kapsamına girecektir).

İç kontrol çerçevesi dahilinde, operasyonel yönetim, tesis edilen standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve talep edilen kontrollerin etkin şekilde uygulanması yoluyla risk güvenliğinin düzgün şekilde ve sürekli yönetildiğini doğrulamaktan sorumludur.

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; özellikle birlikte belirledikleri ve gerekirse diğer uzman birimler (örn. tedarik, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği vs.) tarafından ve iş kolları tarafından belirlenen kontrollere dayanarak Grubun tüm riskleri üzerinde ikinci seviye daimi kontrol faaliyetleri yürütürler;

- **üçüncü savunma hattı** görevi, Genel Denetim ve İç Denetim birimlerini içeren İç Denetim Departmanı tarafından yürütülür. Bu departman, iş kollarından ve daimi kontrol birimlerinden kesinlikle bağımsız şekilde periyodik iç denetimler yürütür.
- 2021 yılı için bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının sorumluluğunda olan ve 2022’den itibaren İcra Kurulu Başkanı’nın sorumluluğuna girecek olan **iç kontrol koordinasyon** görevi de Grup düzeyinde yürütülmekte ve tüm departmanlarda ve temel iş kollarında uygulanmaktadır.



İç kontrol sisteminin genel uyum ve etkinliğinden 2021 yılı için bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ve 2022’den itibaren İcra Kurulu Başkanı sorumludur.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi, Grubun iç kontrol çerçevesine konsolide bir genel bakış sağlamaktan, bunun etkinliğini, eksiksizliğini ve tutarlılığını değerlendirmekten, düzeltici tedbirler almaktan ve bunların uygulanmasını izlemekten sorumludur.

2021 yılında İcra Kurulu Başkan Yardımcısının, 2022’den itibaren ise İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği Komite, Grup Risk Müdürü, Mali İşler Müdürü, Grup Uyum Müdürü, Grup Bilişim Müdürü, Grup İç Denetim Başkanı ve İç Kontrol Koordinasyon Başkanından oluşmaktadır.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi 2021’de dokuz toplantı yapmıştır. Komite aşağıdaki sorunları ele almıştır:

- Grup iç kontrol çerçevesinin etkililiğinin ve tutarlılığının gözden geçirilmesi;
- Risk, Uyum ve Finans Hizmet Birimlerindeki daimi kontrolün etkinliğinin ve Risk ve Uyum birimlerinin Grup için İkinci Savunma Hattı rolünü yerine getirme becerisinin gözden geçirilmesi;
- Grup Denetim ve İç Kontrol Komitesine (CACI) sunulmadan önce Grubun üç aylık daimi kontrol tablosunun gözden geçirilmesi;
- siber güvenlik kontrollerinin ve dışarıdan sağlanan hizmetlerle ilgili kontrollerin işletmeler arasında gözden geçirilmesi.

Denetleyici İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (SICCC), her BU/SU'nun iç kontrol çerçevesini ve maruz kaldığı riskleri düzenli olarak gözden geçirerek verimlilik, tutarlılık ve eksiksizlik açısından değerlendirir, düzeltici eylemlerde bulunur ve bunların uygulanmasını izler.

Komiteye gözden geçirilen alandan sorumlu Genel Yönetim temsilcisi (İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı veya Genel Müdür Yardımcısı) başkanlık eder ve ikinci savunma hattının (CPLE, DFIN, RISQ) Başkanlarını, Grubun Bilgi Sistemleri (RESG) Başkanını, üçüncü savunma hattı (IGAD) Başkanını, Daimi Kontrol Çerçevesi ve İç Kontrol Koordinasyon (DGLE/PIC) Başkanını ve ayrıca gündeme ilgili olan İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin Başkanlarını ve gündeme göre çapraz birimleri bir araya getirir.

İç kontrol sürecinin çeşitli katılımcılarının eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde uygulanan organizasyon, her İş Biriminde (BU) ve Hizmet Biriminde (SU) koordine edilmektedir. Tüm Grup BU'ları ve SU'ları birer İç Kontrol Koordinasyon Komitesine sahiptir. İş Birimi veya Hizmet Birimi Başkanının başkanlık ettiği bu Komiteler, ilgili İş ve Hizmet Birimlerinin yetkili İç Denetim ve Daimi Kontrol Başkanlarından ve ayrıca Grup İç Kontrol Koordinasyon Başkanı ve Grup düzeyindeki kontrol birimlerinin başkanlarından oluşur.

Daimi kontrol sistemi

Grubun daimi kontrol sisteminin yapısı aşağıdaki gibidir:

- Grubun sürekli kontrolünün temeli olan **birinci seviye daimi kontrol** İş kolları tarafından yürütülür. Amacı operasyonel düzeyde tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, yasa ve düzenlemelere uyumunu ve geçerliliğini sağlamaktır;
- **ikinci seviye daimi kontrol**, İş kollarından bağımsız olan Uyum, Risk ve Finans Departmanları tarafından yürütülür.

Genel Yönetim, 2018 yılında Grubun daimi kontrol sistemi için bir dönüşüm programı başlatmıştır ve bu program doğrudan Genel Yönetimin gözetiminde yürütülmektedir. Bu program, standartlar, yöntemler, araçlar, prosedürler ve eğitim gibi alanlara odaklanan bir dizi eylem yoluyla kontrol kültürünün pekiştirilmesine ve risk kontrolünün optimize edilmesine hizmet ederek müşterilerimize ve İş ortaklarımıza sağlanan hizmetlerin kalitesini ve güvenilirliğini artırmaya yardımcı olmaktadır. 2021 yılında bu program sonuçlandırılarak kapatılmış olup, uzun vadeli faaliyetlerin işletme ekiplerine devri tamamlanmıştır.

BİRİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

BU'lar ve SU'lar tarafından yürütülen faaliyetler üzerinde gerçekleştirilen Birinci Seviye Daimi kontroller, işlemlerin ve faaliyetlerin güvenliğini ve kalitesini temin eder. Bu kontroller, operasyonel seviyede gerçekleştirilen faaliyetlerin yasa ve düzenlemelere uyumunu, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamak için sürekli olarak uygulanan bir dizi hüküm olarak tanımlanır.

Birinci Seviye Daimi kontroller aşağıdakileri içerir:

- **bir riskin ortaya çıkma olasılığını sınırlayabilecek veya Şirketin sonuçlarında düşüşe yol açabilecek her türlü eylem ve/veya mekanizma kombinasyonu:** bunlar, işlemlerin işleme konması sırasında İş kolları veya otomatik sistemler tarafından düzenli ve sürekli olarak gerçekleştirilen kontrolleri, otomatik veya otomatik olmayan güvenlik kurallarını ve işlemlerin işleme konmasının bir parçası olan kontrolleri veya operasyonel prosedürlerde yer alan kontrolleri içerir. Belirli risklerin kontrolüne doğrudan katkıda bulundukları durumlarda organizasyonel düzenlemeler (örn. görevler ayrılığı) veya yönetim, eğitim faaliyetleri de bu kategoriye dahildir;

- **yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller:** bölüm yöneticileri, sorumlu oldukları sistemlerin doğru çalıştığını kontrol ederler. Bu nedenle, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını ve Birinci Seviye kontrollerinin etkin bir şekilde yürütülmesini sağlamak için düzenli olarak resmi prosedürleri uygulamaları gerekir.

Grup kuruluşları tarafından kendi kapsamlarında tanımlanan Birinci Seviye kontroller, operasyonların işlenmesine dahil edilen kontrolleri (otomatik veya manuel), operasyon prosedürlerinde yer alan yakınlık kontrollerini, güvenlik kurallarını vb. içerir. Bu kontroller, doğrudan bir faaliyetten sorumlu kişiler veya onların yöneticileri tarafından günlük faaliyetleri sırasında gerçekleştirilir. Bu kontrollerin amaçları şunlardır:

- mevcut prosedürlerin uygun şekilde uygulanması ve süreçler, işlemler ve/veya hesaplarla ilgili tüm risklerin kontrol edilmesi;
- tespit edilen aykırılıklar veya anızalar durumunda yönetimin uyarılması.

Birinci Seviye Daimi kontroller yönetim tarafından belirlenir ve mümkün olduğunca öz değerlendirilmeden kaçınılır. Bu kontroller prosedürlerde tanımlanır ve resmileştirilmemiş olsalar dahi izlenmeleri gerekir; örneğin, önleyici otomatik kontrollerin sistem tarafından programlanmış kurallara uymayan işlemleri reddetmesi gibi.

Operasyonel risk yönetimi sistemini ve Birinci Seviye Daimi kontrol sistemini koordine etmek için, BU'lar/SU'lar CORO (Kontroller ve Operasyonel Riskler Ofisi) adlı bir departmanı görevlendirir.

İKİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

2. Seviye Daimi kontrol, 1. Seviye kontrolün düzgün çalışmasını sağlar:

- yönetimin yürüttüğü gözetim kontrolleri ve özel ekipler tarafından yapılan kontroller dahil olmak üzere tüm 1. Seviye Daimi kontrolleri bu kapsama girer;
- bu gözden geçirme ve denetimler, (i) 1. Seviye kontrollerin etkinliği, (ii) uygulamanın kalitesi, (iii) uygunlukları (riskin önlenmesi bakımından), (iv) uygulanma yöntemlerinin tanımı, (v) uygunsuzlukların tespit edilmesi üzerine uygulanan düzeltici planların uygunluğu ve bunların takibinin kalitesi hakkında fikir vermeyi ve böylece 1. Seviye kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunmayı amaçlar.

2. seviye daimi kontrol, kontrollerin kontrolü, operasyonel ekiplerden bağımsız ekipler tarafından gerçekleştirilir.

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/SU'lar 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 gerekmesi durumunda ikili toplantılar yapılmaktadır.

Teftiş ve Denetim Hizmet Birimi (IGAD), Grubun iç kontrol çerçevesinin bir parçasıdır. IGAD, misyonları aracılığıyla bir iç denetim görevi yürütür. Üçüncü savunma hattı rolü çerçevesinde Grubun iş birimlerinden ve daimi kontrol birimlerinden kesinlikle bağımsızdır.

IIA (İç Denetçiler Enstitüsü) standartlarına uygun olarak, IGAD'nin iç denetim görevi, 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, (i) denetlenmiş bir kapsamda risk yönetimi kalitesini, (ii) daimi kontrol çerçevesinin yeterli şekilde yapılandırılmış ve etkili olmasını, (iii) yönetimin risk bilincini ve davranış kurallarına ve beklenen mesleki uygulamalara uyumu değerlendirir.

Denetim Departmanları sadece bir iç denetim rolünü ifa ederken, Genel Teftiş birimi, denetim rolüne ek olarak, her türlü analiz veya araştırma gibi diğer görevleri üstlenme, stratejik projelerin değerlendirilmesinde yer alma veya Genel Yönetim tarafından talep edilen belirli konulara müdahale etme yetkisine sahiptir. Kendilerine ayrılan kaynaklarla sınırlı olan bu tür görevler, İç Denetçiler Enstitüsü Standartları'nda tanımlanan etik ilkelere uyumu sağlayan bir çerçeve içinde gerçekleştirilir.

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 düzenleyici kurumlarla olan ilişkisini denetler ve koordine eder.

IGAD merkezi olarak altı ayrı Denetim Departmanına sahiptir. Bu Denetim Departmanlarının her biri, özel bir faaliyet kapsamı üzerinde denetimden sorumlu olan bir İç Denetim Başkanının gözetiminde görev yapar. Bir matris organizasyonu, Grup düzeyinde başlıca işletmeler arası konuların ele alınmasını sağlar. Fransa'da, İç Denetim ekipleri hiyerarşik olarak Denetim birimine bağlıdır. Yurtdışındaki şubelerde veya iştiraklerde bulunan Denetim Departmanı başkanları, yerel kuruluşun başkanına bağlıdır. Ancak, iç denetim rollerini yerine getirirken, doğrudan bölgelerinden veya kuruluşlarından sorumlu İç Denetim Başkanına bağlı görev yaparlar.

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 sorunları düzeltmek için önerilerde bulunurlar ve genellikle faaliyetleri ve risk yönetimini geliştirirler. IGAD ekipleri daha sonra bu önerilerin etkin uygulanmasından sorumludurlar.

4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN OLUŞTURULMASI VE YAYIMLANMASININ KONTROLÜ

Süreçe dahil olan 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 koşulları doğrulama ve ayrıca uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin hem konuyla ilgili olmasını hem de tutarlı olmasını sağlama görevlerine sahiptir. Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Kanuni Denetçilerin bağımsızlığını ve muhasebe süreçleriyle ve finansal süreçlerle ilgili riskler için iç kontrol, ölçüm, gözetim ve kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemekle de görevlidir. Kanuni Denetçiler görevlerini yerine getirdikleri sırada Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile toplantılar yapar.
- **Grubun Finans Departmanı** bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin bir dizi standart rapor şeklinde topladığı 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. Grubun düzenleyici mercilere sunacağı raporları hazırlamaktan sorumlu bir ekibe de sahiptir;

Bu misyonları çerçevesinde aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izleme,
- Grubun varlık ve yükümlülüklerini yönetme ve bunun sonucunda, Grubun mali pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlama, yönetme ve kontrol etme,
- yasal finansal rasyolara uyumu sağlama,
- Grubun tabi olduğu muhasebe ve düzenleme standartlarını, çerçevelerini, prensiplerini ve prosedürlerini tanımlama ve bunlara uyulmasını sağlama;
- Grup tarafından yayınlanan tüm finansal verilerin ve muhasebe verilerinin doğruluğunu teyit etme;
- **bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları**, 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 Departmanına raporlar (muhasebe verileri, mali kontrol, yasal raporlar vs.) sunmaktan sorumludurlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına yapabilirler ya da bu görevi finans alanında faaliyet gösteren ve Grup Finans Departmanının yönetimi altında bulunan Ortak Hizmet Merkezlerine devredebilirler.
- **Risk Departmanı**, kredi ve piyasa risklerinin ve operasyonel risklerin 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 iletişimlerde kullanılır. Ayrıca, Grup Finans Departmanı 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 bürolara tüm destek görevlerini yerine getirmekten ve sözleşmeye dayalı ödemeleri ve teslimleri sağlamaktan sorumludur. Diğer sorumlulukları arasında, finans işlemlerinin mali açıdan uygun bir gerekçeyle yapıp yapılmadığını kontrol etmek, işlemleri kaydetmek ve ödeme araçlarını yönetmek bulunur.

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 (UFRS) dikkate alınarak Grubun Finans Departmanı tarafından tanımlanan standartlara göre hazırlanır.

Basel Komitesi tarafından ilan edilen sermaye yeterliliği ve likidite ile ilgili geçerli standartlar, bir direktif (CRD4) ve bir tüzük (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. Bunlar, 28 Haziran 2019 tarihinde yürürlüğe giren CRR2 Tüzüğü ve CRD5 Direktifi ile uygulamaya konmuştur. Bu metinler, birkaç yetki devrine dayalı tasarrufla ve uygulama teknik standartları ile desteklenmektedir. Societe Generale Grubu "finansal holding" olarak tanımlandığı için ek denetime tabidir.

Grup Finans Departmanı uygulanmakta olan standartları 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

Grubun konsolidasyon kapsamında yer alan her kurum aylık bazda kendi muhasebe ve 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 Departmanı tarafından yapılan veya onların sorumluluğu altında hareket eden ortak finans hizmet merkezleri tarafından yapılarak ve Grup Finans Departmanına gönderilen analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabidir. Grubun Finans Departmanı konsolide finansal tabloları, Yönetim Raporlarını ve yasal dokümanları 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 Departmanı bünyesindeki arka ofisler ve orta ofisler ve Finans Departmanı bünyesindeki sonuçların üretiminden sorumlu ekipler. Bu ekipler, özellikle aşağıda belirtilenler olmak üzere Grubun mali veriler ve muhasebe verileri ile ilgili prosedürleri ile tanımlanmış bir dizi kontrol yürütür:

- raporlanan tüm bilgilerin mali amaçlarının doğrulanması;

- muhasebe ve yönetim verilerinin, belirli prosedürler kullanılarak belirtilen son tarihlere kadar mutabakatının sağlanması;
- piyasa faaliyetleriyle ilgili olarak, Finans Departmanı tarafından üretilen muhasebe sonucu ile Risk Departmanındaki özel görevli uzman bir ekip tarafından üretilen mali sonucun mutabakatının yapılması.

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 dahil 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 ortaklığın Finans Departmanı, finansal tabloların doğruluğunu ve tutarlılığını ilgili muhasebe standartları (bağlı ortaklıklar için yerel standartlar ve UFRS, şubeler için Fransız standartları) çerçevesinde kontrol eder. Bildirilen bilgilerin doğruluğunu garanti altına almak için kontroller yapar.

Her bağlı ortaklıktan konsolidasyon için alınan veriler, yerel olarak Grubun muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra bağlı ortaklıklar tarafından kurumsal muhasebe verilerinden alınır.

Her bir bağlı ortaklık, şirketin finansal tablolarından konsolidasyon aracı ile bildirilen finansal tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları, finansal yönetim ve kontrol için özel bir departmana sahiptir.

ORTAK FİNANS HİZMETLERİ MERKEZLERİ TARAFINDAN YÜRÜTÜLEN KONTROLLER

Ortak finans hizmetleri 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 (özsermaye, menkul kıymetler, döviz, bilanço ve gelir tablosundan finansal tablolar, standartlardan sapmalar), sorumlu oldukları finansal tabloların gerekçelendirilmesi ve belgelendirilmesi, finansal tabloların şirket içi mutabakatı, yasal beyanname kontrolleri ve vergi yükümlülük ve bakiyelerinin kanıtlarının doğrulanmasını (cari, ertelenmiş vergiler ve rüsum) sağlamak için gerekli birinci seviye kontrolleri gerçekleştirir.

Bu kontroller yönetim tarafından uygulanan denetimin ve Grup muhasebe onay süreçlerinin bir parçası olarak bildirilir.

Bu kontroller, hazırlanan hesapların güvenilirliğini ve tutarlılığını sağlamak için, Ortak Hizmet Merkezlerinin, İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanlarına ve Grup Finans ve Muhasebe Departmanına tüm gerekli bilgileri vermesini sağlar.

GRUP FİNANS DEPARTMANININ GÖZETİM FAALİYETİ

Şirketler tarafından hazırlanan finansal tablolar Grup standartlarına göre yeniden beyan edildikten sonra merkezi bir veri tabanına girilir ve konsolide tabloların hazırlanması için işlenir.

Grup Muhasebe Departmanında konsolidasyondan sorumlu ekip, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygun olup olmadığını kontrol eder ve konsolidasyon amacıyla kendisine gelen veriler üzerinde çeşitli kontroller gerçekleştirir. Bu kontroller aşağıdakileri içerir:

- toplanan verilerin uygun şekilde bir araya getirildiğinin onaylanması;
- mükerrer konsolidasyon girişleri olup olmadığının teyit edilmesi;
- konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların ayrıntılı bir şekilde incelenmesi;
- karşılıklı işleyen veya şirketler arası hesaplardaki tüm bakiye farkların giderilmesi.

Son olarak, bu departman özet verilerin analitik incelemesini yaparak ve finansal tablolardaki belli başlı toplam değerlerin birbirine uygunluğunu kontrol ederek tüm konsolidasyon sürecinin uygun şekilde yürütülmesini sağlar. Ayrıca mali yıl içinde özkaynaklardaki, karşılıklardaki ve ertelenmiş vergilerdeki tüm değişiklikler de analiz edilir.

Bu departman dahilindeki bir ekip birinci seviye kontrolleri üç ayda bir onaylamak (iç kontrol onayı) amacıyla Grup muhasebe onay çerçevesini yönetmek ve koordine etmekle görevlidir.

Grup Finans Departmanı, tüm Finans süreçleri üzerinde ikinci seviye daimi kontrollerin uygulanmasından ve Grup bünyesinde çerçevenin uygulanmasından sorumlu özel bir ekibe sahiptir. Bu ekibin görevi, süreçler ya da faaliyetlerin gözden geçirilmesi, kontrollerin test edilmesi ve üç aylık onay süreçleri yoluyla birinci seviye daimi kontrol sisteminin etkililiğini, kalitesini ve uygunluğunu sağlamaktır. Doğrudan Grup Finans Departmanına bağlı olan ekip, ayrıca Societe Generale Grubunun Daimi ve İç Kontrol Bölümü Başkanına da rapor verir.

Muhasebe denetim çerçevesi**MUHASEBE VERİLERİNİN, MALİ VERİLERİN VE YÖNETİM VERİLERİNİN OLUŞTURULMASINA DAHİL OLAN TÜM OPERASYON PERSONELİ TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN KONTROLLER**

Operasyon personelinin faaliyetleri, yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında uygulanan sürekli gözetim yoluyla sürekli takip edilir ve muhasebe verileri ve ilgili muhasebe kayıtları üzerinde yapılan kontrollerin kalitesi devamlı olarak doğrulanır.

İÇ DENETİM DEPARTMANI DENETİMLERİ VE UZMAN DENETİM EKİPLERİ VASITASIYLA YAPILAN KONTROLLER

İç Denetim ve Genel Teftiş, yürüteceği denetim ve teftiş faaliyetlerini risk temelli bir yaklaşımla tanımlar ve yıllık bir çalışma programı belirler (Teftiş ve Denetim plan çizelgesi - plan de tournée). Denetim ekipleri, görevlerinin bir parçası olarak denetlenen şirketler tarafından oluşturulan muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini teyit edebilir. Belirli sayıda hesapları kontrol edebilir, muhasebe verileri ve yönetim verileri arasındaki mutabakatları ve muhasebe verilerinin üretim ve kontrolüne yönelik sürekli gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirebilirler. Aynı zamanda BT araçlarının performansını ve manuel işleminin doğruluğunu değerlendirirler.

Grubun Merkez Departmanlarını denetlemekten sorumlu departman, Grup Finans Departmanını denetlemekten sorumludur. Bu departman bünyesinde, özel görevli İşletme Denetim Sorumlusunun sorumluluğu altında görev yapan ayrı bir ekip, Grup çapında muhasebe ve finans konularıyla ilgili denetim çalışmalarını izler ve yürütür. Ekip, Grubun başlıca muhasebe risklerinin belirlenmesine uzman olarak katkıda bulunur ve muhasebe risklerinin denetimiyle ilgili uzmanlık bilgilerini paylaşmak üzere eğitim oturumları ve metodolojiler geliştirir.

Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu açısından en önemli sayılan konularda muhasebeyle ilgili denetim görevleri bu ekip tarafından ve Grup şirketleri bünyesindeki Denetim Departmanları tarafından yürütülür.

Denetim bulgularına dayalı olarak, bu ekipler muhasebe verilerinin, mali verilerin ve yönetim verilerinin hazırlanmasına ve kontrolüne dahil olan taraflara tavsiyeler verir. Bu tavsiyelerin verildiği departmanlar, bunların uygulanmasından sorumludur. IGAD tarafından bir izleme faaliyeti gerçekleştirilir.

4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

4.4.1 YASAL ÇERÇEVE

Denetlenmiş 1 Ocak 2014'ten bu yana, Societe Generale bir tüzük ve bir direktif (sırasıyla CRR ve CRD4) yoluyla Avrupa Birliği'nde uygulanan yeni Basel III düzenlemelerini uygulamaktadır.

Basel III tarafından tanımlanan genel çerçeve üç yapısal blok etrafında yapılandırılmıştır:

- 1. Yapısal Blok, asgari ödeme gücü, kaldıraç ve likidite gerekliliklerini belirler ve bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gereksinimlerini 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 işlemleri geliştirilerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Avrupa yasal standartlarında yapılan bazı değişiklikler Mayıs 2019'da kabul edilmiştir (CRR2/CRD5). Bu hükümlerin çoğunluğu Haziran 2021'de yürürlüğe girmiştir.

Değişiklikler şunları içermektedir:

- NSFR: Metin, net istikrarlı fonlama oranı (NSFR) ile ilgili yasal gereklilikler getirmektedir. Haziran 2021'den itibaren bu oranın %100 olması gerekmektedir;
- Kaldıraç oranı: asgari zorunlu oran %3 olup, 2023'ten itibaren bu orana sistemik öneme sahip bir banka olarak %50'lik zorunlu tampon ilave edilecektir;
- Türev ürün karşı taraflarından doğan risk (SA-CCR): "SA-CCR" yöntemi, türevlere ilişkin ihtiyatlı risk tutarını standart bir yaklaşımla belirlemek için "CEM" yönteminin yerini alan Basel yöntemidir;

Büyük Riskler: başlıca değişiklik, (özkaynaklar yerine) Ana Sermaye yasal limitinin (%25) hesaplanması ve ayrıca sistemik öneme sahip bankalara özel bir bir çapraz limitin getirilmesi (%15) ile ilgilidir;

- TLAC: G-SIB'ler için rasyo gerekliliği CRR ile getirilmiştir. Basel metni uyarınca, 2019 yılından itibaren küresel olarak sistemik öneme sahip bankaların (G-SIB) risk ağırlıklı varlıklarının %16'sı ile kaldıraç oranındaki toplam risk tutarının %6'sı arasında büyük olana eşit özkaynak ve nitelikli yükümlülük tutarına sahip olması gerekmekte olup, 2022'de bu oran risk ağırlıklı varlıkların %18'i veya kaldıraç risk tutarının %6,75'i olacaktır.

Piyasa riski reformunun (FRTB) uygulanmasına ilişkin olarak Basel Komitesi, Ocak 2016'da ilk revize standardın ve Mart 2018'de bu konudaki istişare belgesinin yayınlanmasından sonra, Ocak 2019'da nihai metni olan BCBS457'yi yayınladı. Mart 2020'de, Basel Komitesi FRTB'nin uygulanmasında bir yıllık bir gecikme olduğunu duyurdu (Ocak 2019 metninde planlandığı gibi 1 Ocak 2022 yerine 1 Ocak 2023).

Avrupa FRTB takvimi aşağıdaki gibi olacaktır:

- raporlama gereklilikleriyle ilgili olarak:
- Standart Yaklaşım (SA) 2021'in 3. çeyreğinden beri yürürlüktedir,
- İçsel Model Yaklaşımı (IMA) için, raporlama, EBA'nın üç teknik standardının (RTS) 2022'nin 1. çeyreğinde beklenen Avrupa Birliği Resmi Gazetesi'nde (OJEU) yayınlanmasından üç yıl sonra başlamalıdır;
- FRTB için sermaye gereksinimleri: Amerika Birleşik Devletleri ile eşit şartların sağlanamaması durumunda iki yıllık bir erteleme (yani 1 Ocak 2027'ye kadar) uygulanabilir.

Aralık 2017'de, Basel Komitesi'nin gözetim organı olan Merkez Bankası Başkanları ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), Basel 3'ü tamamlaması amaçlanan düzenleyici reformlarını onayladı.

Bu reformları aktaran metnin ilk versiyonu Avrupa Komisyonu tarafından 27 Ekim 2021'de yayınlanmıştır ("CRR3 - CRD6") ve Avrupa Üçü Toplantıları için destek görevi görecektir. Metnin uygulanabilmesi için Parlamentoda oya sunulması gerekecektir.

2022'den itibaren yürürlüğe girecek olan bu yeni kurallar, genel bir sermaye yeterlilik tabanıyla Ocak 2025'e ertelenmiştir: risk ağırlıklı varlıklar (RWA) tabanı, standart yöntemle elde edilen sonuçların (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine dayandırılacaktır. Sermaye yeterliliği tabanı 2025'te %50'den 2030'da %72,5'e kadar kademeli olarak yükselecektir.▲

Sağlık krizi ve bu krizin yol açtığı ekonomik ve mali sonuçlar karşısında, 2020 yılında denetleyici ve düzenleyici otoriteler tarafından bir dizi tedbir alınmıştır. Bunlardan bazıları halen yürürlüktedir. Örneğin, ECB, sermaye koruma tamponunun (CCB) yanı sıra döngüsel sermaye tamponu (CCyB) ve Sistemik Risk Tamponu (Fransa'da %0) tamponlarının altında faaliyet gösterme olasılığını duyurdu.

Ayrıca, Avrupa Parlamentosu ve Konsey, 30 Haziran 2020 tarihinden itibaren uygulamaya konan CRR "hızlı çözüm" düzenlemesi aracılığıyla bir anlaşmaya varmış olup, düzenleme hükümlerinin bir kısmı bankaların CET1 sermayesini iyileştiren CRR2/CRD5 tedbirlerinin uygulanmasını içermektedir. "Hızlı Çözüm" ile kaldıraç oranı tamponunun (Grup için %0,5) uygulanması Basel Komitesi'nin tavsiyesi doğrultusunda 1 Ocak 2022'den 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

1 Mart 2019'dan itibaren geçerli olan 2. Yapısal Blok (P2R veya "2. Yapısal Blok Gereklilikleri") ile ilgili ek sermaye gereksinimleri seviyesi 2021'de %1,75'te kalmıştır. 2022'de Avrupa Merkez Bankası, 1 Mart 2022'den itibaren geçerli olacak Societe Generale için P2R'ye (2. Yapısal Blok Gerekliliği) ilişkin gereklilik seviyesini bildirmiştir. Bu seviye %2,12 olup, 26 Nisan 2019'dan önce verilen takipteki krediler için ihtiyatlı karşılık ayrılmasına ilişkin 2. Yapısal Blok beklentilerine ilişkin ek gerekliliği de içermektedir.

G-SIB gereklilikleri hakkında ayrıntılı bilgi ve diğer ihtiyatı bilgiler, Grup web sitesi www.societegenerale.com adresinde mevcuttur.

2021 yılı boyunca, Societe Generale, faaliyetleri için geçerli olan bütün asgari oran gerekliliklerine uymuştur.

4.4.2 SERMAYE YÖNETİMİ

Denetlenmiş I Grup, sermayesinin yönetiminin bir parçası olarak (Finans Departmanının yönetimi ve Risk Departmanının denetimi altında) sermaye yeterliliği seviyesinin daima aşağıdaki amaçlarla uyumlu olmasını temin etmektedir:

- finansal sağlamlığını muhafaza etmek ve risk iştahı hedeflerine uymak;
- organik büyümeyi ve iktisaplar yoluyla büyümeyi finanse etmek üzere finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine göre çeşitli iş kollarına yeterli sermaye tahsis;
- 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, sermayesinin yeterliliğini değerlendirmek için, gelecekteki yasal kısıtlamaları ve kapsamındaki değişiklikleri dikkate alarak, Grubun sermaye oranlarının zaman içindeki gelişimini ölçen ve açıklayan dahili bir süreçte sahiptir. ▲

Bu süreç, CET1, Ana Sermaye ve Toplam Sermaye oranları gibi risk ve sermaye ölçümü açısından Grup ile ilgili olan bir dizi temel metriğe dayanmaktadır. Bu yasal göstergeler, mevcut CET1 sermayesinin iç sermaye ihtiyaçlarını karşıladığına dair bir değerlendirmeyle desteklenir ve böylece risk iştahında belirlenen hedeflerin uygunluğu teyit edilir. Ayrıca bu değerlendirme, kredi derecelendirme, MREL, TLAC veya kaldıraç oranı gibi diğer risk iştahı metriklerinden kaynaklanan gereklilikleri de dikkate alır.

4.4.3 UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYAT KAPSAMI

Grubun ihtiyatlı raporlama kapsamı, ayrı bir sermaye denetimine tabi olan sigortacılık işletmeleri hariç olmak üzere, tamamen konsolide edilmiş işletmelerin tümünü içermektedir.

Tüm bu göstergeler, cari yıl için üç aylık hatta aylık bazda hedeflere göre ileriye dönük olarak ölçülür. Mali planın hazırlanması sırasında, bankanın iş modelinin olumsuz makroekonomik ve finansal ortamlar karşısındaki dayanıklılığını göstermek için, bu göstergeler merkezi ve olumsuz senaryolara göre en az üç yıllık bir ufuk dikkate alınarak yıllık olarak değerlendirilir. Sermaye yeterliliği, Grubun kurumsal yönetim sürecinin bir parçası olarak Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve mali planın hazırlanması sırasında ayrıntılı şekilde gözden geçirilmektedir. Bu şekilde, bankanın "Maksimum Dağıtılabilir Tutar" (MDA) eşliğinin üzerinde bir tampon oranı ile her zaman mali hedefine uyması sağlanır.

Buna ek olarak, Grup üç stratejik temel iş kolu arasında dengeli bir sermaye dağılımına sahiptir:

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

Grubun temel iş kollarının her biri, ağırlıklı olarak kredi riski (karşı taraf kredi riski dahil Grup RWA'sının %84'ü) olmak üzere, toplam Risk Ağırlıklı Varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birini temsil eder.

31 Aralık 2021'de Grup RWA'sı %3 artışla 363 milyar Euro'ya ulaşmıştır; 2020 Aralık sonunda bu rakam 352 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

İş kollarının RWA'sının değişimi, değişim yönünün ayrıntılı bir şekilde anlaşılmasına dayalı olarak Grubun sermaye yürüncesinin operasyonel yönetiminin merkezinde yer almaktadır. Uygun hallerde, Genel Yönetim, Finans Departmanının önerisi üzerine, örneğin sentetik menkul kıymetleştirme yapılmasını veya zamanında geri ödenen veya tahsili şüpheli kredi portföylerinin satışını onaylayarak, iş kollarının payını artırmak veya azaltmak için yönetsel eylemler uygulamaya karar verebilir.

Grubun düzenlemeye tabi işletmelerinin tamamı münferiden kendi ihtiyat taahhütlerine uymaktadır.

İhtiyat konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi olmayan işletmeler 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 2: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYAT RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK

İşletme türü	Muhasebe yöntemi	İhtiyatı 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, bir RWA, EAD veya ihtiyatlı sermaye ölçütü değildir. Sigorta faaliyetleriyle ilgili olmayan işletmeler ve holdinglerle ilgili ihtiyat filtreleri, önemli bir ağırlıkları olmadığı (<0,1) için bir arada gruplandırılmıştır.

TABLO 3: DENETLENMİŞ FİNANSAL TABLOLARDA YASAL ÖZKAYNAKLARIN BİLANÇO İLE MUTABAKATI

31.12.2021 itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Yayınlanmış finansal tablolardaki bilanço rakamı	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço rakamı
Kasa, bankalardan alacaklar	179.969	(0)	0	179.969
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	342.714	11.128	(0)	353.842
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	13.239	30	-	13.269
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	43.450	(0)	-	43.450
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	19.371	(0)	-	19.371
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen bankalardan alacaklar	55.972	(0)	90	56.062
kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller	99	(0)	-	99
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen müşteri kredileri	497.164	1.575	(6)	498.733
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	131	-	-	131
Sigortacılık faaliyeti yatırımları	178.898	(178.898)	-	-
Vergi varlıkları	4.812	(195)	0	4.617
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	1.719	-	(622)	1.096
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.111	-	378	2.489
Diğer varlıklar	92.898	(2.654)	114	90.357
tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları	85	-	-	85
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	27	-	-	27
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	95	4.629	(76)	4.649
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	31.968	(163)	0	31.805
finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	2.733	-	(134)	2.599
Serfeve	3.741	(325)	-	3.416
AKTİFLER TOPLAMI	1.464.449	(164.873)	121	1.299.698

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden ve bu işletmelerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

31.12.2021 itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Yayınlanmış finansal tablolardaki bilanço rakamı	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço rakamı
Merkez bankasından kullanılan krediler	5.152	-	-	5.152
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	307.563	1.854	-	309.418
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	10.425	4	-	10.429
İhraç edilen borçlanma araçları	135.324	432	-	135.757
Bankalardan alınan krediler	139.177	(2.574)	49	136.652
Müşteri mevduatları	509.133	1.002	(121)	510.013
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	2.832	-	-	2.832
Ödenecek vergiler	1.577	(299)	0	1.279
Diğer Yükümlülükler	106.305	(8.962)	193	97.536
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	1	-	-	1
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	155.288	(155.288)	-	-
Karşılıklar	4.850	(23)	-	4.827
Sermaye benzeri borçlar	15.959	40	-	15.999
riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	15.519	42	-	15.561
TOPLAM BORÇLAR	1.393.586	(163.813)	122	1.229.894
Özkaynaklar ara toplamı, Grup payı	65.067	(202)	(0)	64.865
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	29.447	1	-	29.448
Dağıtılmamış kârlar	30.631	(203)	(0)	30.428
Net gelir	5.641	0	-	5.641
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(652)	0	(0)	(653)
Azınlık payları	5.796	(858)	-	4.939
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	70.863	(1.060)	(0)	69.804
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	1.464.449	(164.873)	121	1.299.698

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden ve bu işletmelerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

Bu Universal Tescil Belgesinin 6. Bölümünde (ayrıca Grubun 10 Şubat 2022'de yayınlanan finansal tablolarında) ayrıntıları verilen bazı muhasebe işlemleri, 31 Aralık 2020 tarihli bilançodaki ilgili verilerin yeniden beyan edilmesini gerektirmiştir. Bu yeniden beyanın başlıca etkisi (17,5 milyar Euro tutarında), Grup tarafından 2021 yılında yapılan finansal varlıklar ve yükümlülükler arasındaki denkleştirmelerin gözden geçirilmesiyle bağlantılı olarak, bilançonun aktifler tarafında (-) işareti ile muhasebeleştirilmek yerine hatalı şekilde pasifler tarafında muhasebeleştirilen türev işlemlerinin yeniden değerlendirilmesini ve ayrıca bilanço sunumu üzerinde aynı etkilere sahip olan makro hedge faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesindeki tutarsızlıkların tespit edilmesini sağlamak olmuştur.

31.12.2020 itibarıyla AKTİFLER (Milyon Euro)	Yayınlanmış finansal tablolardaki bilanço rakamı	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço rakamı
Kasa, bankalardan alacaklar	168.179	(0)	0	168.179
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	411.916	10.966	(0)	422.882
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	20.667	22	-	20.689
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	52.060	(0)	-	52.060
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	15.635	(0)	-	15.635
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen bankalardan alacaklar	53.380	0	214	53.594
kredi kuruluşlarına verilen sermaye benzeri tahviller	97	(0)	-	97
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen müşteri kredileri	448.761	1.543	(5)	450.299
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	378	-	-	378
Sigortacılık faaliyeti yatırımları	166.854	(166.854)	-	-
Vergi varlıkları	4.995	(88)	0	4.907
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	1.840	-	(613)	1.227
geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları	2.261	-	436	2.697
Diğer varlıklar	67.341	(2.529)	50	64.862
tanımlanmış emeklilik fayda planı varlıkları	52	-	-	52
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	6	-	-	6
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları	100	4.668	(76)	4.692
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	30.088	(166)	0	29.922
finansal kiralama hakları hariç maddi olmayan varlıklar	2.485	-	(140)	2.345
Şerefiye	4.044	(325)	-	3.719
AKTİFLER TOPLAMI	1.444.404	(152.763)	183	1.291.824

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden ve bu işletmelerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

31.12.2020 itibarıyla PASİFLER (Milyon Euro)	Yayınlanmış finansal tablolardaki bilanço rakamı	Sigortayla bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar ⁽¹⁾	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyatlı yeniden beyanlar	İhtiyat kapsamında hesap bilançosu
Merkez bankasından kullanılan krediler	1.489	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	372.705	2.031	-	374.736
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	12.461	10	-	12.471
İhraç edilen borçlanma araçları	138.957	823	-	139.780
Bankalardan alınan krediler	135.571	(2.710)	43	132.904
Müşteri mevduatları	456.059	1.438	(58)	457.439
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	7.696	-	-	7.696
Ödenecek vergiler	1.227	(294)	0	933
Diğer Yükümlülükler	84.937	(6.881)	198	78.254
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	146.126	(146.126)	-	-
Karşılıklar	4.732	(20)	-	4.712
Sermaye benzeri borçlar	15.432	40	-	15.472
riskten korunma amaçlı enstrümanların yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	15.001	40	-	15.041
TOPLAM BORÇLAR	1.377.392	(151.690)	183	1.225.885
Özkaynaklar ara toplamı, Grup payı	61.710	(202)	(0)	61.508
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynağa dayalı finansal araçlar ve sermaye yedekleri	31.628	0	-	31.628
Dağıtılmamış kârlar	32.102	(202)	(0)	31.900
Net gelir	(258)	(0)	-	(258)
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	(1.761)	(0)	(0)	(1.762)
Azınlık payları	5.302	(871)	-	4.431
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI	67.012	(1.074)	(0)	65.938
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	1.444.404	(152.763)	183	1.291.824

(1) İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen işletmelerin yeniden beyan edilmesinden ve bu işletmelerle ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolidasyonundan doğan farklar

İhtiyatlı raporlama kapsamına dahil edilmeyen ana Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 4: İHTİYATLI KAPSAMA DÂHİL EDİLMEYEN 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
SG Strakhovanie LLC	Sigorta	Rusya
Sogecap	Sigorta	Fransa
Komerční Pojistovna A.S.	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
SGL RE	Sigorta	Lüksemburg
Société Générale RE SA	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Banque Pouyanne	Banka	Fransa

Genel olarak, tüm düzenlenmiş Grup şirketleri ilgili denetim makamları 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. Genel ilke olarak, tüm bankalar tekil ve konsolide bazda olmak üzere çift gözetime tabi olmalıdır, ancak CRR çerçevesinde yetkili makamlar, belirli koşullar altında bireysel temeldeki gerekliliklerin uygulanmasından feragat eder.

Gözetim makamı, bazı Grup işletmelerinin tekil olarak veya geçerli durumlarda alt konsolidasyon esasına göre ihtiyat gerekliliklerini uygulamaktan muaf tutulabileceğini kabul etmiştir. Gözetim makamlarının uyguladığı ilgili gerekliliklerden feragatle ilgili hüküm ve koşullar, bu bağlı ortaklıkların genel sermaye yeterliliği ve likidite gerekliliklerine uyumunu temin etmek için Grubun bunlar üzerinde gözetim uygulayacağına ve yürürlükteki bankacılık düzenlemelerine göre ihtiyatlı bir şekilde yönetimlerini sağlayacağına dair taahhütte bulunmasını içerir.

Sermaye yeterliliği ve büyük kredi oranları ile ilgili olarak, bir Ana Şirket için tekil bazda gözetim uygulama ile ilgili feragat geçerlilik koşulları, CRR tarafından aşağıdaki iki koşulun yerine getirilmesi olarak tanımlanmıştır:

- bir Üye Devlette, özsermayenin Ana Şirkete hızlı transferi veya borçların hızlı bir şekilde geri ödenmesinin önünde hukuken veya fiilen mevcut veya öngörülen önemli bir engel olmamalıdır;
- konsolide bazda gözetim amaçları için yararlı olan risk değerlendirme, ölçüm ve kontrol prosedürleri, bir Üye Devletteki Ana Şirketi kapsamaktadır.

Bu doğrultuda, örneğin 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.

4.4.4 YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) uyarınca hazırlanan raporlara göre, Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenleri 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 şerefîye 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;
- içsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşım kapsamında yönetilen 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;
- RWA hesaplamasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

İlave Ana Sermaye

CRR/CRD4 düzenlemeleri uyarınca, İlave Ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen derinlemesine 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;
- Societe Generale, kendi takdirine bağlı olarak bu araçlarla bağlantılı faiz ve kuponları ödememeyi tercih edebilir. Bu ödeme, dağıtılabilir kalemlerden yapılır;
- bir ödeme artışını veya diğer geri ödeme teşviklerini içermezler;
- bir zarar karşılama kapasitesine sahip olmalıdır;
- kurul kararına istinaden veya bir karardan bağımsız olarak indirim yapılabilir veya dönüştürülebilir;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale, ihraç tarihinden itibaren beş yıl geçmesi kaydıyla belirli tarihlerde bu araçları itfa etme seçeneğine sahiptir.

İlave 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 gereksinimini aşan kısmı.

Katkı sermaye

Katkı sermaye aşağıdakileri içerir:

- daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları⁽¹⁾;
- vadeli sermaye benzeri borçlanma araçları;
- İçsel Derecelendirmeye Dayalı (IRB) yaklaşım kapsamında yönetilen 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 yönetilen 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 gereksinimini aşan kısmı.

Tüm sermaye araçlarının ve özelliklerinin ayrıntılarına çevrimiçi ortamdan erişilebilir
(www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-and-publications/registration-documents).

(1) Daimi derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçlarının karşılığı, konsolide ihtiyat kurallarının amacı doğrultusunda dağıtılabilir kârdan ödenecektir.

TABLO 5: SERMAYE YETERLİLİĞİ HESAPLAMASINA DÂHİL EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati denetim değerleme kesintisi	Diğerleri	31.12.2021
Ana Sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	8.830	883	(2.222)	-	512	8.003
Katkı sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçları	12.587	2.011	(1.630)	(1.512)	364	11.820
HESAPLAMAYA DAHİL EDİLECEK TOPLAM BORÇLANMA ARAÇLARI	21.417	2.894	(3.852)	(1.512)	876	19.823

Sermaye yeterliliği oranları

Sermaye yeterliliği oranlarını 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, RWA'nın yüzdesi olarak ve özkaynakların türüne göre ifade edilir, yani: Çekirdek Sermaye (CET1), Ana Sermaye (T1) ya da Toplam Sermaye (TC).

Her çeyrekte, oranlar hesap kapanışından sonra hesaplanır ve daha sonra yasal gerekliliklerle karşılaştırılır.

1. Yapısal Blok yasal asgari sermaye gerekliliği 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. 1 Mart 2019'dan 28 Şubat 2022'ye kadar %1,75'te kalmıştır. 1 Mart 2022'den itibaren bu seviye, 26 Nisan 2019'dan önce verilen takipteki kredilere ihtiyatlı karşılık ayrılmasına ilişkin 2. Yapısal Blok beklentilerine ilişkin ek gereklilik de dahil %2,12 olarak kalacaktır.

Bu gerekliliklere ek olarak uygulanan sermaye tamponu gerekliliği aşağıda belirtilenlerin toplamıdır:

- her bir ülke için, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski tutarlarını ağırlıklandıran ortalama döngüsel sermaye tamponu oranları. 1 Ocak 2022 itibarıyla, Societe Generale'in döngüsel sermaye tamponu %0,04'e eşittir;
- 1 Ocak 2016'dan bu yana yürürlükte olan sermaye koruma tamponunun azami seviyesi, 1 Ocak 2019'dan bu yana %2,50 seviyesindedir;
- Grubun Finansal İstikrar Kurulu (FB) tarafından uygulanan G-SIB tamponu %1'e eşittir.

1 Ocak 2022 itibarıyla, yasal tamponların tümü dikkate alındığında, Maksimum Dağıtılabilir Miktar (MDA) hesaplaması yapılmasını gerektirecek kademeli CET1 rasyosu seviyesi %9,02'dir. 1 Mart 2022'den itibaren bu seviye %9,23 olacaktır.

TABLO 6: SOCIETE GENERALE İÇİN GEÇERLİ İHTİYATLI SERMAYE GEREKSİNİMİ DÖKÜMÜ

	01.03.2022	01.01.2022	01.01.2021
1. Yapısal Blok için asgari gereklilik	%4,50	%4,50	%4,50
2. Yapısal Blok (P2R) için asgari gereklilik(1)	%1,19	%0,98	%0,98
Döngüsel sermaye tamponu için asgari gereklilik	%0,04	%0,04	%0,04
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	%9,23	%9,02	%9,02

(1) CRD5 direktifinin 104a maddesi uyarınca, P2R ilave gerekliliklerinin asgari %56'sının CET1 sermayesi ile (daha önceki %100 yerine), %75'inin ise Ana Sermaye ile karşılanması gerekmektedir.

TABLO 7: YASAL SERMAYE VE SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI⁽¹⁾

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Özkaynaklar (UFRS), Grup payı	65.067	61.684
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları	(8.003)	(8.830)
Daimi sermaye benzeri borçlanma araçları	(0)	(264)
Derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçlarından arındırılmış Grup konsolide özkaynağı	57.064	52.590
Azınlık payları	4.762	4.378
Maddi olmayan varlıklar	(1.828)	(1.647)
Şerefiye	(3.408)	(3.710)
Genel Kurula teklif edilen temettüler ve derinlemesine sermaye benzeri ve daimi sermaye benzeri borçlanma araçları üzerinden faiz giderleri	(2.345)	(557)
İndirimler ve yasal düzeltmeler	(4.410)	(3.764)
ÇEKİRDEK SERMAYE	49.835	47.290
Derinlemesine sermaye benzeri borçlanma araçları ve imtiyazlı hisseler	8.003	8.830
Diğer İlave Ana Sermaye	206	195
İlave Ana sermayeden yapılacak indirimler	(137)	(136)
TOPLAM ANA SERMAYE	57.907	56.179
Katkı sermayeyi teşkil eden enstrümanlar	11.820	12.587
Diğer Katkı sermaye	287	240
Katkı sermayeden yapılacak indirimler	(1.527)	(1.422)
Toplam yasal sermaye	68.487	67.584
TOPLAM RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR	363.371	351.852
Kredi ve karşı taraf kredi riski ağırlıklı varlıklar	304.922	287.324
Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	11.643	15.340
Operasyonel risk ağırlıklı varlıklar	46.806	49.188
Sermaye yeterliliği oranları		
Çekirdek Sermaye oranı	%13,71	%13,44
Ana Sermaye oranı	%15,94	%15,97
Toplam sermaye oranı	%18,85	%19,21

(1) Haziran 2019'da yayınlanan CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenen, Danimarka uzlaşması uyarınca risk ağırlıklandırılan sigorta yatırımlarını içeren ve UFRS 9'a kademelili geçişi dikkate alan oranlar (31 Aralık 2021 itibarıyla tam kapsamlı CET1 oranı %13,55 olup, kademelili geçişin etkisi +16 baz puanıdır).

31 Aralık 2021'de sermaye yeterliliği oranı, Çekirdek Sermaye için %13,7 (31 Aralık 2020'de %13,4) ve Ana Sermaye için %15,9 (31 Aralık 2020'de %16,0), toplam sermaye oranı ise %18,8 (31 Aralık 2020'de %19,2) olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2021 tarihinde Grubun özkaynakları toplamda 65,1 milyar Euro olmuştur (31 Aralık 2020'de 61,7 milyar Euro).

Azınlık payları ve ihtiyat düzenlemeleri dikkate alındıktan sonra CET1 yasal sermayesi 31 Aralık 2020 tarihindeki 47,3 milyar Euro'ya karşılık, 31 Aralık 2021 tarihinde 49,8 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.

TABLO 8: ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK İNDİRİMLER VE DÜZELTMELER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Gerçekleşmemiş azınlık payları	(2.860)	(2.507)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1.096)	(1.226)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(911)	(884)
Öz yükümlülüklerin değerindeki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	254	289
Diğer	203	564
ÇEKİRDEK SERMAYEDEN YAPILACAK İNDİRİMLER VE DÜZELTMELER TOPLAMI	(4.410)	(3.764)

İhtiyat düzenlemeleri kapsamında yapılan indirimler ve yeniden beyanlar "Diğer" kategorisi kapsamında yer alır ve esasen aşağıdakileri içerir:

- içsel 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;
- RWA hesaplamasına dahil edilmeyen ve %1,250 seviyesinde ağırlıklandırılan menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan riskler.

4.4.5 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel III Uzlaşısı, bankaların maruz kaldığı riskleri, risk ağırlıklı varlıkların belirlenmesinde standart bir yaklaşım ve karşı tarafların risk profillerinin içsel yöntemlere göre modellenmesine dayanan gelişmiş bir yaklaşım olmak üzere iki yaklaşım çerçevesinde işlemlerin risk profilini dikkate alarak daha doğru bir şekilde değerlendirmek için asgari sermaye gereksinimlerini hesaplama kurallarını belirlemiştir.

Risk ağırlıklı varlıklardaki ve sermaye gereksinimlerindeki değişiklikler

TABLO 9: RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARA GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar			Toplam özkaynak gereklilikleri
	31.12.2021	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2021
Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)	271.012	262.308	255.431	21.681
standart yaklaşım	103.323	98.931	92.771	3.200
• Temel IRB (F-IRB) yaklaşımı	4.121	4.162	4.417	330
tasnifleme yaklaşımı	752	701	795	00
basit risk ağırlığı yaklaşımı altında özkaynaklar	3.515	3.159	3.355	281
IRB yaklaşımı altında diğer özkaynaklar	18.189	18.583	18.586	1.455
• İleri IRB (A-IRB) yaklaşımı	141.111	136.772	135.507	11.289
Karşı taraf kredi riski - CCR	27.478	31.725	26.330	2.198
standart yaklaşım ⁽¹⁾	9.304	10.457	5.588	744
içsel model yöntemi (IMM)	13.088	14.906	15.767	1.047
bir CCP'den kaynaklanan riskler	1.273	1.516	1.263	102
kredi değerlendirme düzeltmesi - CVA	2.807	3.867	3.131	225
diğer CCR	1.007	979	581	81
Takas riski	63	6	77	5
Alım-satım dışı hesaplardaki menkul kıymetleştirme kaynaklı riskler (üst sınırı aşan kısım)	6.368	5.960	5.486	509
• SEC-IRBA yaklaşımı	2.082	2.033	2.233	107
• IAA dahil SEC-ERBA	3.978	3.571	2.951	318
• SEC-SA yaklaşımı	308	356	301	25
• %1.250 / indirimler	-	-	-	-
Pozisyon, kur ve emtia riskleri (Piyasa riski)	11.643	14.276	15.340	931
standart yaklaşım	1.419	1.761	1.728	114
• İçsel model yaklaşımı	10.225	12.515	13.612	818
Büyük riskler	-	-	-	-
Operasyonel risk	46.806	49.232	49.188	3.744
temel gösterge yaklaşımı	-	-	-	-
standart yaklaşım	2.412	2.294	2.250	193
ileri ölçüm yaklaşımı	44.394	46.938	46.938	3.552
İndirim eşiklerinin altındaki tutarlar (yukarıdaki "kredi riski" bölümünde yer almaktadır) (%250 risk ağırlığına tabi)	7.344	7.570	8.008	588
TOPLAM	363.371	363.508	351.852	29.070

(1) 31 Aralık 2021 ve 30 Eylül 2021 itibarıyla RWA tutarları, 2019/876 (AB) Sayılı Tüzüğün (CRR2) uygulanmasının ardından yeni SA-CCR yaklaşımına karşılık gelir. 31 Aralık 2020 itibarıyla RWA tutarları burada eski Cari risk yöntemine (CEM) göre gösterilir.

TABLO 10: TEMEL İŞ KOLUNA VE RİSK TÜRÜNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA)

(Milyar Euro)	Kredi ve karşı taraf kredi	Piyasa	Operasyonel	Toplam 31.12.2021	Toplam 31.12.2020
Fransa Bireysel Bankacılık	91,8	0,1	3,7	95,5	98,9
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	112,1	0,1	5,5	117,7	108,0
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	89,3	11,5	30,3	131,2	125,9
Kurumsal Merkez	11,7	0,0	7,3	19,0	19,1
Grup	304,9	11,6	46,8	363,4	351,9

31 Aralık 2021 itibarıyla, RWA'nın (363,4 milyar Euro) dağılımı aşağıdaki gibidir:

- kredi ve karşı taraf kredi riskleri, RWA'nın %84'üne tekabül etmektedir (%37'si Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetlerine ait);

- piyasa riski, RWA'nın %3'üne tekabül etmektedir (%99'u Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait);

- operasyonel risk, RWA'nın %13'üne tekabül etmektedir (%65'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerine ait).

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 döngüsel sermaye tamponu eklenmelidir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam TLAC gerekliliği Grubun Risk Ağırlıklı Varlıklarının %19,54'üdür.

TLAC kuralı uyarınca, 2019'dan itibaren %6 olan asgari kaldıraç oranı Ocak 2022'den itibaren %6,75 olacaktır.

31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale, öncelikli imtiyazlı borçlar hariç %29,2'lik kademeli TLAC oranına ulaştı.

Kademeli oran, RWA'nın %2,5'ine ve kaldıraç riskinin %9,5'ine kadar olan öncelikli imtiyazlı borçları temsil etme olasılığı göz önüne alındığında RWA'nın %31,1'dir.

Özkaynaklar ve Nitelikli Yükümlülükler İçin Asgari Koşullar (MREL), 2016'dan bu yana Avrupa Birliği dahilindeki kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için uygulanmaktadır.

TLAC oranının aksine, MREL her işletmeye göre uyarlanır ve çözüm otoritesi tarafından düzenli olarak revize edilir.

2021 boyunca Societe Generale kendi MREL gerekliliklerine uymuştur.

4.4.7 KALDIRAÇ ORANI

Grup, kaldıraç oranını Haziran 2021'den itibaren geçerli olan CRR2 kurallarına göre hesaplamaktadır (Ocak 2023'ten itibaren geçerli olması beklenen G-SIB'lere ilişkin olanlar hariç).

Kaldıraç oranının yönetimi, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerini gerçekleştirmek için Ana Sermaye tutarının (oranın payı) gözden geçirilmesi ve Grubun risk tutarının (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelir. Bu amaçla, farklı iş kollarının "kaldıraç" pozisyonu Finans Departmanı tarafından izlenmektedir.

Grup, Basel Komitesinin tavsiyelerinde belirlenen ve CRR2 ile Avrupa hukukuna aktarılan ve Grup için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmını da içeren asgari %3,5 seviyesinden önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumayı amaçlamaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Societe Generale'in kaldıraç oranı, 1.189 milyar Euro risk tutarına kıyasla 57,9 milyar Euro ana sermaye tutarı göz önüne alındığında %4,9 olarak gerçekleşti (31 Aralık 2020'de risk tutarı 1.179 milyar Euro, ana sermaye 56,2 milyar Euro, kaldıraç oranı ise %4,8'dir).

TABLO 11: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATLI BİLANÇODAN KALDIRAÇ POZİSYONUNA GEÇİŞ⁽¹⁾

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Ana sermaye ⁽²⁾	57.907	56.179
İhtiyatlı bilançodaki toplam varlıklar ⁽³⁾	1.299.698	1.291.824
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	8.619	(60.054)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler ⁽⁴⁾	14.896	5.988
Bilanço dışı kalemler (kredi ve teminat taahhütleri)	118.263	104.034
Teknik ve ihtiyatı düzeltmeler ⁽⁵⁾	(252.223)	(163.248)
hariç tutulan merkez bankası pozisyonları	(117.664)	(98.192)
Kaldıraç oranı pozisyonu	1.189.253	1.178.543
Kaldıraç oranı	%4,87	%4,77

- (1) CRR2 kuralları uyarınca ve UFRS 9'a kademeli geçiş dikkate alınarak belirlenen oranlar (31 Aralık 2021'deki kademeli geçiş dikkate alınmadan kaldıraç oranı %4,82 olup kademeli geçişin etkisi +5 baz puandır).
- (2) Sermayeye genel bakış Tablo 3'te sunulmaktadır.
- (3) İhtiyatlı bilanço, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların (esas olarak sigorta bağlı ortaklıkları) dahil edilmediği UFRS bilançosuna karşılık gelir. 31 Aralık 2020'deki veriler, tablo 3'e ek olarak açıklanan karşılaştırmalı verilerin yeniden beyan edilmiş hallerine göre değiştirilmiştir.
- (4) Menkul kıymet finansman işlemleri: geri alım işlemleri, menkul kıymet ödünç alma veya verme işlemleri ve diğer benzer işlemler.
- (5) Düzeltmelerin 31 Aralık 2020'deki dökümünde, bazı çeşitli düzeltmelerin (önceden türev ürünlerle ilgili satırda sınıflandırılan) "Teknik ve ihtiyatı düzeltmeler" satırında yeniden sınıflandırılmasını gerektiren bir yöntem değişikliği de dikkate alınmıştır.

4.4.8 BÜYÜK KREDİLERİN ORANI

Avrupa Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği (CRR), büyük kredileri düzenleyen hükümler içermektedir. Buna göre, Societe Generale'in tek bir karşı taraf sebebiyle maruz kaldığı risk oranı Grubun sermayesinin %25'ini aşmamalıdır.

CRR2 ile Avrupa hukukuna aktarılmış olan Basel Komitesinin büyük krediler hakkındaki nihai kuralları, Haziran 2021'den itibaren geçerlidir.

CRR ile kıyaslandığında başlıca değişik yasal limitin (%25) hesaplanması olup, bundan böyle Ana Sermayenin (Ana Sermaye ve Katkı 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

"Finansal holding" olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu ECB'nin gözetimine tabidir.

31 Aralık 2021 tarihinde Societe Generale'in finansal holding özkaynağı, bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin sermaye yeterliliği gerekliliklerini karşılamaktadır.

30 Haziran 2021 itibarıyla, finansal holding sermaye yeterlilik oranı %151 olup, 76.1 milyar Euro'luk bir paydan ("Finansal Holdingin özkaynağı") ve 50,5 milyar Euro'luk bir paydadan ("Finansal Holding için yasal gereklilik") oluşmaktaydı.

31 Aralık 2020 itibarıyla ise, finansal holding sermaye yeterlilik oranı %153 olup, 75.1 milyar Euro'luk bir paydan ("Finansal Holdingin özkaynağı") ve 49,2 milyar Euro'luk bir paydadan ("Finansal Holding için yasal gereklilik") oluşmaktaydı.

4.5 KREDİ RİSKİ

Denetlenmiş I Kredi riski: Grubun müşterilerinin, ihracçıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Bu risk, menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı riski içerir ve bireysel müşteri, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir. ▲

4.5.1 KREDİ RİSKİNİ İZLEME VE GÖZETİM SİSTEMİ

Genel ilkeler

Denetlenmiş I Risk onay süreci, aşağıdaki ana ilkelere dayalıdır:

- dosyaların analizi ve onaylanması işlemleri sırasıyla ve bağımsız olarak 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 takip birimi tarafından teklif edilir ve özel risk birimi tarafından onaylanır;
- büyük ölçüde karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı bir yetki devri sistemi çerçevesinde hem risk birimlerine hem de ticari takip birimlerine 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. ▲

Yönetişim

Finans Departmanı ile birlikte çalışan Risk Departmanı, Grubun risk iştahını belirler. Bunun amacı, Grubun stratejik amaçları göz önüne alındığında kabul edilebilir risk seviyesini tanımlamaktır.

Risk Departmanı, Gruplar arası riskler de dahil olmak üzere riskleri yönetmek ve izlemek için sistemin uygulanmasından sorumludur. Risk Departmanı, Grubun kredi riskinden sorumlu ve Grubun tüm kredi risklerinin kapsamlı bir görüntüsünü sunan Risk yönetimi fonksiyonu üzerinde hiyerarşik ve işlevsel gözetim uygular.

Risk Departmanı, her bir temel iş kolu hedefi ve ilişkili risk konuları ışığında risk politikalarının tanımlanmasına yardımcı olur. Riskleri ve risk BT sistemini analiz etmek, ölçmek, onaylamak ve izlemek için kullanılan yöntem ve prosedürleri tanımlar veya onaylar ve bunların temel iş kollarının ihtiyaçlarına uygun olduğundan emin olur. İkinci savunma hattı olarak, çeşitli Risk Departmanları da (Bireysel Bankacılık, Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ve Piyasa faaliyetleri için) kredi riskinden sorumludur ve dolayısıyla ikinci savunma hattı olarak bu riskin bağımsız kontrolünden sorumludur.

Bu kontrol, temel iş kollarının veya yerel Risk Departmanı ekiplerinin onay yetkisini aşan kredi başvurularının bağımsız olarak incelenmesini ve karşılaştırılmasını içerir. Risk Departmanı ayrıca birinci seviye kredi incelemelerinin kalitesini değerlendirir ve gerekli düzeltici faaliyetlerde bulunur.

Risk Departmanı, kredi riski ile ilgili olarak temel iş kolları tarafından önerilen işlem ve limitleri de onaylar.

Son olarak, Risk Departmanı, ikinci savunma hattına ilişkin sorumluluklarının bir parçası olarak kredi risklerinin daimi kontrollerini gerçekleştirir. Bu nedenle, Risk Departmanı, limit aşımalarının tespiti ve çözülmesinin izlenmesi konusunda ikinci bir savunma hattı olarak bağımsız kontrol faaliyeti yürütür.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'ya sunulan aylık Risk İzleme Raporu, diğerlerinin yanı sıra 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.

Yönetim Kuruluna ve Yönetim Kurulu Risk Komitesine üç ayda bir yapılan raporlamanın bir parçası olarak, başlıca kredi riski metriklerinin bir genel değerlendirmesi, uygun olduğu durumlarda eşikler ve limitlerin ayrıntılarıyla desteklenerek sunulur. Üç ayda bir yapılan bu raporlama özellikle şu metrikleri içerir: net risk maliyeti, takipteki kredilerin (NPL) oranı, teminat oranı, portföylerin ortalama kredi kalitesi, gözetime tabi tutulan şirketler (izleme listesi), faaliyet sektörü bazında şirket risklerinin gözetimi, *Grands Risques Réglementaires* (büyük yasal risk maruziyetleri) vb.

Bu raporun Yönetim Kurulunun Risk Komitesine sunulan aylık versiyonunda ayrıca İş Birimi düzeyinde veya belirli finansman faaliyetleri hakkında ek bilgiler sunulur. Tematik CORISQ'ların bir özeti de sunulur.

Genel Yönetime sunulan aylık CORISQ raporunun bir parçası olarak başlıca kredi dosyalarının bir özeti sunulur. Tematik sunumlar ayrıca belirli çevreler ve faaliyetler hakkında yinelenen açıklamalar içerir: kişisel gayrimenkul kredileri, tüketici kredileri, bireysel dış kredi riski, sektör limitleri, ülke riskleri, önemli yasal riskler (*Grands Risques Réglementaires*) vb.

Bireysel bankacılık portföylerinin özellikleri

Denetlenmiş I Bireysel ve profesyonel portföy (bireysel bankacılık portföyü), risk yönetimi açısından belirli özelliklere sahiptir. Bu yönetim, istatistiksel bir yaklaşıma ve süreçlerin organizasyonunda araç ve yöntemlerin kullanımına dayanmaktadır.

İSTATİSTİKSEL YAKLAŞIM

Bireysel bankacılık portföyü, kısmen otomatik bir şekilde onaylanan düşük tutarlı kredilerin toplamından oluşur; bunlar birlikte Grup düzeyinde önemli tutarları ve dolayısıyla da yüksek düzeyde bir riski teşkil eder.

Bireysel bankacılık müşteri taahhütlerinin yüksek sayısı ve standardizasyonu göz önüne alındığında, kredi riskinden sorumlu Risk biriminin tüm seviyelerinde toplu izleme gereklidir. Bireysel bankacılık müşterilerine verilen kredilerden kaynaklanan bu riskin toplu şekilde izlenmesinde, homojen risk sınıfına göre istatistiksel bir risk yaklaşımı kullanılır.

Bu koşullarda, Bireysel bankacılık portföyü için risk izleme sistemi, şirketlerle aynı prosedürlere veya aynı araçlara dayalı olamaz.

Örneğin, pazarlama politikasındaki herhangi bir değişiklik (sadakat için deneme süresinde kesintiye gidilmesi, kredi kararlarının araçlara devredilmesi, marjlarda artış vb.) hızlı ve büyük bir etkiye sahip olabilir ve bu nedenle tüm aktörlerin (i) pozisyonlardaki bir kötüye gidişin kaynağını mümkün olan en kısa sürede belirlemesine ve (ii) düzeltici faaliyette bulunmasına olanak veren bir sistem tarafından izlenmelidir.

UFRS 9 standardı toplu bir yaklaşıma izin verse ve Grup, beklenen zararın değerlendirilmesi için bireysel bankacılık müşterileri için istatistiksel bir yaklaşıma sahip olsa dahi, aşamalar halinde sınıflandırma amacıyla riskteki artış bu müşteri grubu için bireysel olarak belirlenir. Mevcut parametreler (işletme hesapları ve geç ödemeler), kredi riskindeki ciddi bir artışın bireysel krediler düzeyinde tespit edilmesine olanak tanır. Toplu yaklaşım şu anda Grup içinde yalnızca çok az sayıda durumda kullanılmaktadır.

SÜREÇLERİN ORGANİZASYONUNDA ARAÇ VE YÖNTEMLERİN ÖNEMİ

Risk yönetimi fonksiyonu, aşağıdakileri göz önünde bulundurarak risklerini yönetmelerinde İş Birimlerini ve bağlı ortaklık yöneticilerini desteklemelidir:

- kredi verme politikalarının etkinliği;
- portföyün kalitesi ve risklerin zaman içinde gelişimi (kullandırmadan tahsila kadar).

Risk Departmanı, denetim faaliyetini aşağıdaki dört süreç etrafında yapmalıdır:

- kullandırma: bu karar verme süreci, işlemlerin doğasına ve karmaşıklığına ve dolayısıyla ilişkili riske bağlı olarak az ya da çok otomatikleştirilebilir;
- izleme: farklı kuruluşlar, kredi kullandırma ve bireysel risk sistemlerini (puanlama, uzman sistemler, kurallar vb.) yönetmek için farklı sistemler kullanır ve uygulanan kredi kullandırma kurallarının uygunluğunu değerlendirmek üzere (özellikle izleme yoluyla) her biri için uygun bir izleme sistemi mevcut olmalıdır;
- tahsilat: tahsilat, Bireysel bankacılık portföyündeki kredilerin ömür döngüsünde temel bir aşamadır ve risk maliyetinin kontrolüne belirleyici bir katkı sağlar. Hangi organizasyon benimsenmiş olursa olsun (dışarıdan hizmet alımı, kurum içi tahsilat vb.), etkin bir tahsilat sürecinin oluşturulması iyi bir risk yönetiminin temel bir unsurudur. Risk maliyetinin kontrol altına alınmasına ve takipteki kredilerimizin seviyesinin sınırlandırılmasına belirleyici katkı sağlar. Tahsilat hizmeti dışarıdan alınıyorsa, Grubun dışarıdan hizmet alımına ilişkin düzenlemelerine uygun olmalıdır;
- karşılık ayırma: Bireysel bankacılık kredi portföyüne ilişkin karşılıklar yerel düzeyde karşılaştırılır. Risk Departmanı tarafından tanımlanan ve onaylanan metodolojiler ve yönetim yöntemleri kullanılarak hesaplanır.



Bireysel yoğunlaşmanın izlenmesi

Societe Generale, büyük kredileri düzenleyen yönetmeliklere riayet etmektedir (tek bir karşı tarafa verilecek büyük krediler için üst limit özkaynakların %25'idir). Genel Yönetim tarafından belirlenen (ve Genel Yönetim tarafından geçici veya kalıcı olarak değiştirilebilecek olan) %10'luk daha kısıtlayıcı bir iç sınır uygulamaya konmuştur. 1 Temmuz 2018'den bu yana Finansal İstikrar Yüksek Konseyi, finans kuruluşlarına, Fransa'da mukim en borçlu şirketlere, nitelikli özkaynakların azami %5'i oranında bir risk limiti uygulama zorunluluğu getirmiştir.

Özellikle kredi kullandırma sürecinde münferit yoğunlaşma risklerini tanımlamak ve yönetmek için iç sistemler uygulanmaktadır. Örneğin, Grup Risk Komitesi (CORISQ), karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı olarak yoğunlaşma riski limitlerini belirler ve yoğunlaşma riski limitlerinin doğrulanmasına ilişkin yönetimi tanımlar. Grup tarafından önemli olarak değerlendirilen müşteri gruplarından kaynaklanan riskler, Genel Yönetim başkanlığında Büyük Krediler Komitesi tarafından gözden geçirilir. Grup, risklerinin tanımlanmasının bir parçası olarak, müşteri türüne göre (Grubun sahip olabileceği önemli bireysel riskler üzerinde) zarar simülasyonları da yürütmektedir.

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/veya risk izleme sistemi oluşturulmuştur. Gözetim, ülkenin risk düzeyine bağlı olarak güçlendirilir.

Ülke limitleri, Risk Departmanı (veya belirli durumlarda Genel Yönetim) tarafından yıllık olarak onaylanır. 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 Risk Departmanı tarafından bir bozulma beklendiğinde ülke izleme yapısına eklenir.

Sektör izleme

Grup, iş sektörü bazında analiz yoluyla bütün kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bu amaçla, endüstri sektörü çalışmalarından (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel yoğunlaşma analizlerinden yararlanılır.

Grup ayrıca, CORISQ'lar çerçevesinde Grup düzeyinde veya İş Birimi düzeyinde belirli bir risk profili teşkil eden portföy segmentleriyle ilgili risklerini periyodik olarak gözden geçirir. Tanımlanan bu sektörler veya alt portföyler, uygun hallerde portföy riski limitleri ve belirli kredi verme kriterleri uygulanmak suretiyle özel gözetime tabi tutulur. Portföylerin önemliliğine ve risk düzeyine bağlı olarak limitler Genel Yönetim düzeyinde veya İş Birimi yönetimi düzeyinde izlenir.

Tamamlayıcı bir bileşen olarak, gündemdeki sorunlara bağlı olarak Genel Yönetim, Risk Departmanı veya Bankacılık Departmanları tarafından daha sınırlı bir hedefe yönelik sektör bazlı araştırmalar ve ticari portföy analizi yapılabilir. Bu bağlamda, Covid-19'a karşı savunmasız sektörler belirli izlemelere tabi tutulmuştur.

Grup Risk Komitesi tarafından özel olarak izlenen portföyler aşağıdakileri içerir:

- metropolitan Fransa'da ve Avrupa'daki Uluslararası Bireysel Bankacılık iş kolunda bulunan bireysel ve profesyonel kredi portföyü (bireysel). Grup, kişilere verilen konut kredileri için *Credit Logement* (Fransa konut kredisi) teminatı kapsamındaki asgari payla ilgili olarak özellikle bir risk iştahı hedefi belirler;
- Grubun sektör aktörlerinin farklı faaliyet türlerine uyarlanmış bir kredi politikası tanımladığı petrol ve gaz sektörleri. Bu politikada, petrol rezervleri ile garanti edilen finansmanı, proje finansmanı, kısa vadeli ticaret finansmanı işlemleri ayrıca ele alınır ve bölgesel karakteristikler dikkate alınır;
- Grubun farklı finansman türlerine, coğrafi alanlara ve/veya faaliyetlere göre risk ve limitlerin oluşturulması ve izlenmesi için bir çerçeve tanımladığı ticari gayrimenkul kapsamı;

4.5.2 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

Denetlenmiş I 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, Covid-19 ile bağlantılı sağlık krizi bağlamında devletler, 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.

- Grubun kapsam tanımını ve ECB tarafından 2017 yılında tavsiye edilen yönetim ilkelerini (Kaldıraçlı işlemler rehberi) uyguladığı Kaldıraçlı finansman işlemleri. Grup Kaldıraç 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, belirli risklerin tanımlanması, kontrolü ve yönetilmesine ilişkin iç çerçeveye ilgili beklentilerin belirtildiği 2015 yılında yayınlanan EBA kılavuzuna göre yönetilmekte ve izlenmektedir. CORISQ, gölge bankacılık için küresel bir risk eşiği belirlemiştir.

Kredi stres testleri

Kredi risklerini belirlemek, izlemek ve yönetmek amacıyla, Risk Departmanı bir ülkeye, bağlı ortaklığa 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 CORISQ'ya sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl şekillendirileceğini belirlemek için kullanılır.

Kredi riski stres testleri, küresel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlar ve yoğunlaşma riski dahil olmak üzere riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve operasyonel yönetiminde ince ayar yapılmasını sağlar. Bu testler, standart UFRS 9'da belirtilen yöntemle göre, temerrütte olan ve olmayan krediler üzerinden beklenen kredi zararlarının hesaplanmasına imkan verirler. Bu kapsama yeri geldiğinde piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski de dahil edilebilir.

Teminat değerine, teminatın kalite ve likidite durumunu yansıtacak şekilde uygun alım-satım farkları uygulanır.

Grup, aldığı riski azaltmak için çeşitlendirmek suretiyle menkul kıymetlerini aktif olarak yönetir: fiziksel teminat, kişisel garantiler ve diğerleri (Kredi Temerrüt Swap'ları dahil).

Fransa'daki bireysel bankacılık müşterilerinin ipotek kredileri, borçlunun temerrüde düşmesi durumunda ipoteğin Bankaya ödenmesini sağlayan finansman şirketi *Crédit Logement* tarafından sağlanan bir garantiden büyük ölçüde yararlanır (*Crédit Logement* tarafından tanımlanan teminat talebinin şartlarına uygunluk koşulları altında).

Kredi onay sürecinde garantilerin ve teminatların değeri, bunların yasal olarak uygulanabilirliği ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme yeteneği değerlendirilir. Bu süreç ayrıca garanti veya teminatın Sermaye Gereksinimleri Direktifi (CRD) kriterlerini başarılı bir biçimde karşılamasını da temin eder.

Garantörler, en az yılda bir kez güncellenen bir iç derecelendirmeye tabi tutulur. Teminat, dayanak varlığın piyasa değerinden ve bir iskontodan oluşan tahmini elden çıkarma değeri üzerinden düzenli olarak yeniden değerlendirilmeye tabi tutulur. Piyasa değeri, normal rekabet koşulları altında değerlendirilme tarihinde bir malın elden çıkarılma değeridir. Piyasa değeri, tercihen karşılaştırılabilir varlıklar esas alınarak veya bu yapılamıyorsa uygun olduğu düşünülen başka bir yöntem kullanılarak (örneğin: kullanım değeri) belirlenir. Bu değer, teminatın kalitesine ve likidite koşullarına bağlı olarak kesintilere tabi tutulur.

Kredi riskini azaltmak için kullanılan ve RWA hesaplamasına dahil edilmeye uygun teminatlara ilişkin olarak, garantörlerin %95'inin yatırım yapılabilir seviyede olduğu belirtilmelidir. Bu garantiler ağırlıklı olarak *Crédit Logement*, ihracat kredi kuruluşları, Fransız Devleti (Fransız Devleti tarafından garanti edilen kredilerin *Prêts Garantis par l'État* çerçevesinde) ve sigorta şirketleri tarafından sağlanmaktadır.

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 2021 tarihi itibarıyla 373 milyar Euro'dur (31 Aralık 2020'de 319 milyar Euro) ve bunun 175 milyar Euro'su bireysel bankacılık müşterileri, 198 milyar Euro'su diğer türlerdeki karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020'de sırasıyla 156 milyar Euro ve 163 milyar Euro).

Bu garantilerin ve teminatların kapsadığı krediler esasen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve 31 Aralık 2021 itibarıyla 294 milyar Euro olan kredi ve alacaklara ve 68 milyar Euro tutarında bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2020'de sırasıyla 258 milyar Euro ve 51 milyar Euro).

Ödenmekte olan krediler (1. Aşama) ve vadesi geçmiş temerrüde düşme riski olan krediler (2. Aşama) için alınan garanti ve teminat tutarları 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 2,4 milyar Euro'dur (31 Aralık 2020'de 4,3 milyar Euro) ve bunun 1,5 milyar Euro'su bireysel bankacılık müşterileri, 0,9 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020'de sırasıyla 1,7 milyar Euro ve 2,6 milyar Euro).

Takipteki krediler için alınan garanti ve teminat tutarı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 5,2 milyar Euro'dur (31 Aralık 2020'de 4,5 milyar Euro); bunun 1,8 milyar Euro'su bireysel müşteriler, 3,4 milyar Euro'su diğer karşı taraflardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020'de sırasıyla 1,8 milyar Euro ve 2,7 milyar Euro). Bu tutarların üst limiti, ödenmemiş kredilerin tutarıdır.

Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek üzere kredi türlerinin kullanılması

Grup, kredi türlerini 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 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 Departmanı ve iş kollarıyla yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. PSR, kredilerin ve kredi portföyünün performansının izlenmesi ve kıt kaynakların yönetilmesine ilişkin stratejinin tanımlanmasından ve etkili şekilde uygulamaya konulmasından sorumlu departmanın bir parçasıdır.

2021 Aralık ayı sonunda Kurumsal kredi türleri yoluyla yapılan toplam koruma alımları, itibari değer olarak 2,5 milyar Euro'da ve gerçeğe uygun değer olarak -10,3 milyon Euro'da sabit kaldı (2020 Aralık ayı sonunda itibari değer 2,5 milyar Euro, gerçeğe uygun değere -7,3 milyon Euro'dur). Sermaye tahsisini (1,7 milyar Euro) onaylamak ve yoğunlaşma riskini (0,8 milyar Euro) azaltmak için yeni operasyonlar gerçekleştirilmiştir.

2021 yılı boyunca, Avrupa yatırım yapılabilir yatırım aracı ihracatlarının (Ittraxx endeksi) kredi temerrüt takası (CDS) marjları istikrarlıydı ve yıllık ortalama 50 baz puan civarında dalgalanma gösterdi. Portföyün genel duyarlılığı (Baz Puanın Fiyat Değeri), korumaların ortalama vadesindeki düşüş nedeniyle azalmaktadır.

Koruma alımlarının çoğu Avrupa takas kurumları üzerinden yapılmıştır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredilerin %99'u) ve bunların tamamı "Yatırım Yapılabilir" (kredi notu en az BBB- olan) kredi notuna sahip karşı taraflarla gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, aktif (31 Aralık 2021 itibarıyla 0,9 milyar Euro, 31 Aralık 2020 itibarıyla 1,3 milyar Euro) ve pasif (31 Aralık 2021 itibarıyla 1,2 milyar Euro ve 31 Aralık 2020 itibarıyla 1,4 milyar Euro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, işlemler çerçevesinde elde tutulan kredi türlerinin 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 geliştirmiştir.

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. ▲

TABLO 12: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

	31.12.2021				
(Milyon Euro)	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar	Kredi türevleri ile korunan alacaklar
Toplam krediler	467.156	297.738	124.447	173.291	-
Toplam borçlanma araçları	56.063	6.654	6.561	93	
TOPLAM ALACAKLAR	523.219	304.391	131.008	173.384	-
takipteki krediler	11.654	4.944	2.217	2.727	
temerrüde düşen krediler	11.654	4.944	2.217	2.727	-

	31.12.2020				
(Milyon Euro)	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Teminatlı alacaklar - Defter değeri	Teminat ile korunan alacaklar	Finansal garantilerle korunan alacaklar	Kredi türevleri ile korunan alacaklar
Toplam krediler	442.980	262.058	104.775	157.282	-
Toplam borçlanma araçları	62.035	5.590	5.486	104	
TOPLAM ALACAKLAR	505.014	267.648	110.262	157.386	-
takipteki krediler	12.921	4.240	1.975	2.265	
temerrüde düşen krediler	12.921	4.240	1.975	2.265	-

4.5.3 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler, bu Universal Tescil Belgesinin 6. Bölümünün bir parçası olan konsolide mali tablolardaki Not 3.8'de verilmiştir.

4.5.4 RİSK ÖLÇÜMÜ VE İÇSEL DERECELENDİRMELER

İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

2007'den beri, Societe Generale, kredi riski için sermaye ihtiyacını hesaplamak amacıyla risklerinin çoğu için içsel yöntemi (IRB yöntemi, İçsel Derecelendirmeye Dayalı) kullanma konusunda düzenleyici otorite tarafından yetkilendirilmiştir.

Standart yaklaşıma tabi tutulan kalan riskler, büyük ölçüde bireysel bankacılık müşteri portföylerinden ve Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri kapsamındaki KOBİ'lerin (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) faaliyetlerinden ileri gelmektedir. Bireysel bankacılık haricinde standart yaklaşıma tabi tutulan riskler için, Grup, esasen Standard & Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirme kuruluşları ile Banque de France'in dış derecelendirmelerini kullanmaktadır. Üçüncü bir taraf için birden fazla Derecelendirme varsa, en iyi ikinci Derecelendirme kullanılır.

Derecelendirme modeli izleme çerçevesi, düzenleyici gerekliliklere uygun olarak ve aşağıda 4.5.4 "Risk ölçümü ve içsel derecelendirmeler" kısmında ayrıntılı olarak açıklandığı şekilde uygulanmaktadır.

"IRB Repair" programı kapsamında EBA tarafından yayınlanan metinler uyarınca ve ECB (TRIM - İçsel Modellerin Hedefe Yönelik Gözden Geçirilmesi) tarafından yürütülen inceleme görevlerinin ardından Grup, bu yeni gerekliliklere uymak için içsel model sistem kredi riskini geliştirmeyi planlamaktadır. Grup içinde bu yönde bir program ("Hausmann") başlatılmıştır ve aşağıdaki gibi konuları ele almaktadır:

- Yeni Temerrüt Tanımına (NDoD) göre sıfırdan yeni modeller geliştirerek ve EBA ve ECB'nin beklentilerini yerel olarak entegre ederek ya da bazı mevcut modelleri standarda uygun hale getirerek modellerin mimarisinin basitleştirilmesi ve denetlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- veri zinciri boyunca veri kalitesinin ve izlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- ekiplerin rollerinin ve sorumluluklarının, özellikle sistemin yapılanması ve izlenmesi ("geriye dönük test") ile ilgili olarak incelenmesi;
- belirli BT uygulama bağlantılarının gözden geçirilmesi ve rasyonalizasyonu;
- daha eksiksiz bir normatif çerçevenin ve gözetim otoritesi ile daha tutarlı bir ilişkinin kurulması.

Program ayrıca, IRB yaklaşımına yönelik olarak uygulamaya koyma planında hedef model stratejisinin oluşturulmasına dayanmaktadır.

TRIM'leri takiben ve IRB Repair programına uyumun bir parçası olarak derecelendirme sistemlerinde ve modellerinde değişiklikler yapılmıştır ve bunlar ECB'nin onayına sunulacaktır.

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) değeri, 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, bireysel bankacılık harici portföylere ilişkin modellerin önemli bir tamamlayıcısı olarak eleştirel beşeri muhakemenin kullanımına da imkân verir.

Grup ayrıca aşağıda belirtilenleri dikkate alır:

- garantörün risk ağırlığının borçlunun risk ağırlığından daha uygun olması durumunda, borçlu yerine (riskin doğrudan garantörden kaynaklandığı kabul edilerek) garantörün PD, LGD ve risk ağırlığını hesaplamak suretiyle garanti ve kredi türlerinin etkisi;
- garanti olarak kullanılan teminatlar (fiziki veya finansal). Bu etki, LGD düzeyi aracılığıyla dikkate alınır. ▲

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 gereksiniminin hesaplanmasında IAA (iç değerlendirme yaklaşımı) kullanmak üzere düzenleyici makamdan yetki almıştır.

IRBA yöntemi çerçevesinde sermaye gereksinimi hesaplama hedeflerinin yanı sıra, Grubun kredi riski ölçüm modelleri, Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için bir araç teşkil ederler ve iş kollarına ve Risk birimine verilen onay limitlerinin belirlenmesine katkıda bulunurlar.

TABLO 13: IRB VE SA YAKLAŞIMLARININ KULLANIM KAPSAMI

	31.12.2021					
(Milyon Euro)	IRB yaklaşımına tabi tutulan riskler için CRR Madde 166'da tanımlanan risk değeri	Standart yaklaşıma ve IRB yaklaşımına tabi tutulan riskler için toplam risk değeri	SA'nın kısmi kullanımına tabi tutulan toplam risk değerinin yüzdesi (%)	Bir uygulama planına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)	IRB yaklaşımına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)	AIRB yaklaşımına tabi yüzde (%)
Merkezi hükümetler veya merkez bankaları	243.502	253.240	%3,43	-	%96,57	%96,56
bölgesel yönetimler veya yerel yönetimler		1.833	%7,33		%92,67	%92,67
kamu sektörü kuruluşları		111	%92,65	-	%7,35	%7,35
Kurumlar	40.410	46.806	%9,63	%0,01	%90,36	%90,36
Şirketler	266.895	312.786	%9,37	%1,94	%88,69	%86,86
Şirketler - İhtisas kredileri (tasnif kriteri yaklaşımı hariç)		62.706	%1,63		%98,37	%98,37
Şirketler - İhtisas kredileri tasnif kriteri yaklaşımı		1.436			%100,00	%100,00
Bireysel Bankacılık	177.266	244.359	%19,22	%8,77	%72,01	%72,01
Bireysel Bankacılık - Gayrimenkul KOBİ'leri tarafından teminat verilen		6.504	%12,33	%0,59	%87,08	%87,08
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici gayrimenkul şirketleri tarafından teminat verilen		141.329	%11,17	%11,55	%77,28	%77,28
Bireysel Bankacılık - Nitelikli döner krediler		6.001	%32,18	%9,38	%58,44	%58,44
Bireysel Bankacılık - Diğer KOBİ'ler		36.052	%33,29	%1,45	%65,26	%65,26
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici diğer işletmeler		54.473	%30,21	%7,30	%62,49	%62,49
Özkaynak	6.203	7.410	%16,29	-	%83,71	%83,71
Diğer kredi yükümlülüğü harici varlıklar	868	37.883	%97,71	-	%2,29	%2,29
TOPLAM	735.144	902.485	%14,15	%3,05	%82,80	%82,17

TABLO 14: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransa Bireysel Bankacılık	Fransa Bireysel Bankacılık ve Crédit du Nord ve Özel Bankacılık portföylerinin büyük kısmı	Modellemenin şu anda uyarlanmamış olduğu bazı özel müşteri veya ürün türleri Boursorama
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	KB (Çekya), CGI, Fidelity, GEFA, SG Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF Italy bağlı ortaklıkları	Diğer uluslararası bağlı ortaklıklar (özellikle BRD, SG Maroc, Rosbank)
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin büyük kısmı	SG Kleinwort Hambros ve SGIL bağlı ortaklıklarının yanı sıra modellemenin şu anda uyarlanmamış olduğu özel müşteri veya ürün türleri

Toptan bankacılık müşterileri için kredi riski ölçümü

Kurumsal (ihtisas kredileri dahil), Bankacılık ve Ülke portföyleri için Grup aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Derecelendirme sistemi, içsel bir ölçeğe göre tüm karşı taraflara bir derece verilmesini içerir; verilen her bir not Standard & Poor's tarafından yirmi yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen geçmiş veriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tablo, başlıca dış kredi değerlendirme kuruluşlarının gösterge niteliğindeki ölçeklerini ve karşılık gelen ortalama temerrüt olasılıklarını ve Grubun içsel derecelendirme ölçeğini göstermektedir.

Karşı tarafa tahsis edilen derecelendirme genellikle bir model tarafından önerilir ve muhtemelen bir kredi analisti tarafından düzeltilir; daha sonra onaylamak üzere Risk Yönetimine gönderilir.

Karşı taraf derecelendirme modelleri, özellikle de karşı tarafın türüne (şirketler, finans kurumları, 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 15: SOCIETE GENERALE'İN İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DERECELENDİRME KURULUŞLARININ BUNA KARŞILIK GELEN NOTLARI

Yatırım yapılabilir/Yatırım yapılamaz	Temerrüt olasılığı aralığı	Karşı taraf içsel derecelendirmesi	Standard & Poor's eşdeğer notu	Fitch eşdeğer notu	Moody's eşdeğer notu	1 yıllık içsel temerrüt olasılığı (ortalama)
Yatırım yapılabilir	0,00 ila <0,10	1	AAA	AAA	Aaa	%0,009
		2+	AA+	AA+	Aa1	%0,014
		2	AA	AA	Aa2	%0,020
		2-	AA-	AA-	Aa3	%0,026
		3+	A+	A+	A1	%0,032
		3	A	A	A2	%0,036
		3-	A-	A-	A3	%0,061
		0,10 ila <0,15	4+	BBB+	Baa1	%0,130
		0,15 ila <0,25				
		0,25 ila <0,50	4	BBB	Baa2	%0,257
Yatırım yapılamaz	0,50 ila <0,75	4-	BBB-	BBB-	Baa3	%0,501
		0,75 ila <1,75	5+	BB+	Ba1	%1,100
		1,75 ila <2,5	5	BB	Ba2	%2,125
		2,5 ila <5	5-	BB-	Ba3	%3,260
		6+	B+	B+	B1	%4,612
		5 ila <10	6	B	B2	%7,761
		10 ila <20	6-	B-	B3	%11,420
		7+	CCC+	CCC+	Caa1	%14,328
		7	CCC	CCC	Caa2	%20,441
		20 ila <30	7-	C/CC/CCC-	Caa3	%27,247
	30 ila <100					

TEMERRÜT HALİNDE KAYIP (LGD) MODELLERİ

Temerrüt halinde kayıp (LGD), işleme ilişkin tüm parametreler ve bir karşı tarafın temerrüdü durumunda alacağın tahsilinden kaynaklanan ücretler dikkate alınarak ölçülen bir ekonomik zarardır.

Bireysel bankacılık müşterileri hariç olmak üzere, Temerrüt Halinde Kayıp (LGD) oranının tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın verilip verilmediğine ve geçerli durumlarda niteliğine bağlı olarak, yasal alt portföyler, varlık türü, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğü ve bölgesi bazında uygulanır. Bu yöntem, özellikle tahsilat, prosedürler ve yasal ortam bakımından homojen risk havuzlarının tanımlanmasına imkân 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 alacakları için "belirli aralıklarla çekilen vadeli kredi" ürünleri ve döner krediler için içsel derecelendirme yaklaşımını kullanma yetkisine sahiptir.

TABLO 16: MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - TOPTAN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ

Modellenen parametre	Basel varlık portföyü/kategorisi	Yöntem, model sayısı	Yöntem Temerrüt/zarar edilen yıl sayısı
TOPTAN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Ülkeler	1 yöntem.	Ekonometrik yöntem. Düşük temerrüt riski portföyü
	Kamu sektörü kuruluşları	Coğrafi bölgeye göre 4 model.	Derecelendirme süreci için finansal oranların ve nitel bir anketin birleşimine dayalı istatistiksel (regresyon)/ihtisas yöntemleri. Düşük temerrüt riski portföyü
	Finansal kurumlar	Karşı taraf tipine göre 11 model: bankalar, sigorta, fonlar, finansal araçlar, fon fonları.	Nitel bir ankete dayalı uzman modeller Düşük temerrüt riski portföyü
	İhtisas kredileri	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 20 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
Temerrüt Halinde Kayıp (LGD)	Kamu sektörü kuruluşları - Ülkeler	Karşı taraf türüne göre 6 model.	Geçmiş verilere ve uzman görüşüne dayalı kalibrasyon 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - Sabit oran yaklaşımı	25 model -Teminatın türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı gözden geçirme. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Büyük şirketler - İndirim yaklaşımı	16 model Geri alınabilir teminatın türüne göre indirim yaklaşımı.	Uzman görüşleri çerçevesinde düzeltilen geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel ayarlama. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	16 model Teminatın türüne veya teminatın olmamasına göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı gözden geçirme. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Proje finansmanı	9 model Projenin türüne göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı gözden geçirme. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
	Finansal kurumlar	5 model Karşı tarafın (bankalar, sigorta, fonlar vs.) ve teminatın niteliğine göre göre sabit oran yaklaşımı.	Uzman görüşü çerçevesinde düzeltilen geçmiş verilere dayalı gözden geçirme. 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 gözden geçirme. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar
Krediye Dönüşüm Faktörü (CCF)	Büyük şirketler	5 model: belirli dönemlerde çekilecek vadeli krediler, döner krediler, Çekya Kuruluşları.	Segmentlere göre kalibre edilen modeller. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
Beklenen Zarar (EL)	Gayrimenkul işlemleri.	Tasnif kriteri yaklaşımına göre 2 model.	Uzman görüşüne ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model Düşük temerrüt riski portföyü

İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm toptan bankacılık müşterileri kredi sisteminin performans seviyesi, PD, LGD ve CCF tahminlerini portföy bazında fiili sonuçlarla karşılaştıran geriye dönük testlerle ölçülür ve böylece IRB yaklaşımı tarafından kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığını ölçmeyi sağlar.

Geriye dönük testlerin sonuçları ve iyileştirme planları, görüşülmek ve onaylanmak üzere Uzman Komiteye sunulur (bkz. "Kredi riski modellemesinin yönetimi"). Bu sonuçlar, sistemin yeterince ihtiyatlı olmadığı düşünüldüğünde iyileştirme planlarının uygulanmasını gerektirebilir. Modellerin ayırt edici gücü ve portföy bileşiminin değişimi de ölçülür.

Yukarıda sunulan sonuçlar tüm Grup portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testlerde tahmini temerrüt olasılığı (borçlu bazında ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) gözlemlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Tarihsel temerrüt oranı, 2008'den 2020'ye kadar olan dönemdeki krediler esas alınarak hesaplanmıştır.

Tarihsel temerrüt oranı, tüm risk sınıflarında istikrarlıdır. Tahmini temerrüt olasılığı, tüm Basel portföyleri ve derecelendirmelerin çoğu için tarihsel temerrüt oranlarından daha yüksektir. Yeni düzenleyici gerekliliklere uyumu sağlamak için yeni içsel modeller de geliştirilmektedir.

TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEKLEŞEN TEMERRÜT OLASILIĞI (PD) DEĞERLERİ – TOPTAN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ - IRBA

31.12.2021						
Kredi türü	Ağırlıklandırılmış ortalama PD (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Yıl sonunda Borçlu sayısı ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	%0,6	%1,3	%0,2	%0,2	451	1
Kurumlar	%0,5	%0,8	%0,3	%0,1	3.480	3
Şirketler - KOBİ	%2,9	%4,3	%3,4	%1,6	61.326	988
Şirketler - İhtisas kredileri	%1,8	%2,8	%1,9	%1,0	2.255	22
Şirketler - Diğerleri	%1,3	%3,9	%1,8	%1,2	24.625	301

(1) Canlı krediler.

31.12.2020						
Kredi türü	Ağırlıklandırılmış ortalama PD ⁽²⁾ (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Yıl sonunda Borçlu sayısı ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	%0,1	%0,9	%0,2	%0,0	462	0
Kurumlar	%0,3	%0,8	%0,3	%0,3	3.519	9
Şirketler - KOBİ	%3,2	%3,8	%3,6	%1,9	54.874	1.053
Şirketler - İhtisas kredileri	%1,4	%2,4	%2,0	%1,6	2.210	36
Şirketler - Diğerleri	%1,3	%3,4	%1,8	%1,6	23.769	389

(1) Canlı krediler.

(2) 31 Aralık 2020 itibarıyla varlık ikamesi ve azaltma etkileri dikkate alınarak hesaplanmış oran.

TABLO 18: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEKLEŞEN TEMERRÜT OLASILIĞI (PD) DEĞERLERİ - TOPTAN BANKACILIK MÜŞTERİLERİ - IRBF

31.12.2021						
	Ağırlıklandırılmış ortalama PD (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Yıl sonunda Borçlu sayısı ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	%0,6	%0,0	%0,0	%0,0	102	0
Kurumlar	%0,4	%1,2	%0,2	%0,0	27	0
Şirketler - KOBİ	%3,5	%5,0	%3,5	%2,5	11.220	275
Şirketler - Diğerleri	%2,3	%4,5	%2,0	%2,0	6.511	131

(1) Canlı krediler.

31.12.2020						
Kredi türü	Ağırlıklandırılmış ortalama PD ⁽²⁾ (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Yıl sonunda Borçlu sayısı ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	%0,0	%0,0	%0,0	%0,0	153	0
Kurumlar	%0,1	%0,8	%0,2	%0,0	193	0
Şirketler - KOBİ	%4,2	%4,1	%3,5	%2,0	13.770	279
Şirketler - Diğerleri	%2,4	%3,8	%2,0	%1,5	6.739	102

(1) Canlı krediler.

(2) 31 Aralık 2020 itibarıyla varlık ikamesi ve azaltma etkileri dikkate alınarak hesaplanmış oran.

Bireysel bankacılık müşterilerinin kredi riski ölçümü

Grup, bireysel bankacılık müşterilerinden, SCI'lardan (gayrimenkul yatırım şirketleri - *Sociétés civiles immobilières*) ve profesyonel müşterilerden oluşan bireysel bankacılık portföyü için aşağıdaki sistemi uygulamıştır:

DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Bireysel bankacılık müşterisi karşı tarafların temerrüt olasılığı, risklerini IRBA yöntemiyle kaydeden Grubun her bir iş kolu bazında modellenir. Modeller, karşı taraf hesaplarının davranışına ilişkin verileri kapsar. Bu modeller müşteri türüne göre segmentlere ayrılır ve bireysel bankacılık müşterileri, profesyonel müşteriler, mikro işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketlerine (*Sociétés 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, varlık yaşam döngüsü (TTC) yaklaşımı ile olabildiğince tam bir temerrüt döngüsü tahmininde bulunmak için bir güvenlik marjı ile düzeltilir.

TEMERRÜT HALİNDE KAYIP (LGD) MODELLERİ

Bireysel bankacılık müşterileri için Temerrüt Halinde Kayıp (LGD) oranının tahmin edilmesinde kullanılan modeller, teminatın mevcut olup olmadığına göre özellikle iş kolu portföyü ve ürün bazında uygulanır.

Operasyonel kurtarma süreçleri ile tutarlı olarak, tahmin yöntemleri genellikle öncelikle kredi sözleşmesinin sonlandırılması sırasında temerrüde düşen kredilerin oranını ve ardından kredi sözleşmesinin sonlandırılmasıyla ortaya çıkan kaybı tahmin eden iki adımlı bir süreçte dayalıdır.

Beklenen zararlar, temerrüde düşen kredilere ilişkin içsel uzun dönem geçmiş kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilir. Bu tahminler bir genileme döneminin muhtemel etkisini yansıtmak için güvenlik marjlarıyla düzeltilir.

KREDİYE DÖNÜŞÜM FAKTÖRÜ (CCF) MODELLERİ

Societe Generale, bilanço dışı varlıkları için bireysel bankacılık ve profesyonel müşterilerinin cari hesaplarındaki döner kredilere ve kredili mevduat hesaplarına ilişkin tahminlerde bu modeli kullanır.

TABLO 19: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ

Modellenen parametre	Basel varlık portföyü/kategorisi	Model sayısı	Yöntem Temerrüt/zarar edilen yıl sayısı
BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ			
Temerrüt Olasılığı (PD)	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluş, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller/VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 8 model.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru 5 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Bireysel bankacılık müşterilerine verilen diğer krediler	Kuruluş, 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) ve 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 Kayıp (LGD)	Konut tipi gayrimenkul	Kuruluş, garantinin türüne (teminat, ipotek), karşı tarafın türüne (bireyler veya profesyoneller/VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 9 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 bankacılık müşterilerine verilen diğer krediler	Kuruluş, kredinin niteliğine ve amacına göre 18 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
Krediye Dönüşüm Faktörü (CCF)	Yenilenebilir riskler	Döner krediler ve kişisel hesap kredileri için işletmelere göre 12 model	5 yıldan daha fazla süreyle gözlemlenen temerrütlere dayalı segmentlere göre ayrılan modeller.

İÇSEL MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Bireysel bankacılık müşterileri kredi sisteminin tamamının performans düzeyi, PD, LGD ve CCF modellerinin performansını ölçen ve tahminleri gerçekleşen rakamlarla karşılaştıran geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen kredi sınıfına göre gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranları, PD'ler ile karşılaştırılır.

Aşağıda sunulan sonuçlar, Grubun tüm portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testlerde tahmini temerrüt olasılığı (borçlu bazında ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) gözlemlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırılır. Tarihsel temerrüt oranı, 2010'dan 2020'ye kadar olan dönemdeki canlı krediler esas alınarak hesaplanmıştır. Alacaklılar 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınının (EBA/GL/2016/11) revize talimatlarına uygun olarak dahil edilmiştir.

Tarihsel temerrüt oranı, tüm risk sınıfları genelinde nispeten istikrarlıdır, temerrüt olasılığı düşmektedir. Nitekim, özellikle Covid bağlamında alınan hükümet tedbirleri nedeniyle, karşı tarafların kalitesi iyileşmiştir (popülasyonun en iyi risk sınıflarına göçü). Risk puanları esas olarak ödemenin geciktiği gün sayısına ve nakit bakiyesine dayalı olduğundan, bunlar aşağıdakilerden etkilenir: (i) kredi geri ödemelerinin ertelenmesi, (ii) devlet garantili kredilerin (*Prêts de Garantie par l'Etat*) ödenmesi ve Fransız devletinin Covid pandemisi sırasında ekonomideki profesyonelleri desteklemek üzere çeşitli yardım girişimlerini ödemesi neticesinde nakit bakiyelerinde artış, (iii) Covid krizi sırasında bireysel tasarruf hesaplarında bir artışın gözlemlenmesi.

Planlama aşamasında olan veya tamamlanan yeni geliştirilmiş içsel modeller, en son düzenleyici gerekliliklerine uyumu sağlayacaktır.

TABLO 20: TAHMİNİ RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEKLEŞEN TEMERRÜT OLASILIĞI (PD) DEĞERLERİ - BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ (İRBA)

Kredi türü	31.12.2021					
	Ağırlıklandırılmış ortalama PD (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Yıl sonunda Borçlu sayısı ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Bireysel Bankacılık - Gayrimenkul KOBİ'leri tarafından teminat verilen	%1,5	%1,6	%2,2	%1,1	33.475	369
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici gayrimenkul şirketleri tarafından teminat verilen	%0,8	%0,8	%0,9	%0,3	1.171.550	3.520
Bireysel Bankacılık - Nitelikli döner krediler	%3,1	%2,6	%1,9	%1,4	5.701.905	80.316
Bireysel Bankacılık - Diğer KOBİ'ler	%2,9	%2,9	%3,4	%2,2	770.826	17.118
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici diğer işletmeler	%2,1	%3,3	%3,3	%1,7	1.824.511	30.380

(1) Canlı krediler.

Kredi türü	31.12.2020					
	Ağırlıklandırılmış ortalama PD (%)	Borçlu bazında PD aritmetik ortalaması (%)	Tarihi Ortalama Yıllık Temerrüt Oranı (%)	Ortalama yıllık temerrüt oranı (%)	Borçlu sayısı Yıl sonu ⁽¹⁾	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Bireysel Bankacılık - Gayrimenkul KOBİ'leri tarafından teminat verilen	%1,6	%1,9	%2,3	%1,9	35.449	668
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici gayrimenkul şirketleri tarafından teminat verilen	%0,9	%0,9	%0,9	%0,4	1.157.444	5.124
Bireysel Bankacılık - Nitelikli döner krediler	%4,4	%2,8	%2,0	%1,9	6.422.708	122.528
Bireysel Bankacılık - Diğer KOBİ'ler	%2,8	%4,0	%3,5	%2,9	795.903	22.807
Bireysel Bankacılık - KOBİ harici diğer işletmeler	%2,3	%3,6	%3,5	%2,1	1.895.739	39.687

(1) Canlı krediler.

TABLO 21: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEKLEŞEN LGD VE EAD DEĞERLERİ – BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ

31.12.2021			
Basel Portföyü	A-IRB LGD	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD/A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (teminatlı alacaklar hariç)	%18	%9	-
Döner krediler	%48	%43	%66
Bireysel bankacılık müşterilerine verilen diğer krediler	%28	%23	-
VSB ve profesyoneller	%29	%22	%72
TOPLAM GRUP BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ	%26	%19	%68

"Bireysel bankacılık müşterilerine verilen diğer krediler" portföyündeki değişiklikler, kapsamda yapılan bir değişiklikten kaynaklanmaktadır.

31.12.2020			
Basel Portföyü	A-IRB LGD	İhtiyat marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD/A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (teminatlı alacaklar hariç)	%18	%11	-
Döner krediler	%46	%41	%74
Bireysel bankacılık müşterilerine verilen diğer krediler	%28	%24	-
VSB ve profesyoneller	%28	%22	%79
TOPLAM GRUP BİREYSEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİ	%25	%20	%75

Kredi riski modellemelerinin yönetişi

Kredi/özkaynak tahmin modelleri, küresel model riski yönetim çerçevesine tabidir (bkz. Bölüm 4.12 "Model riski").

İlk savunma hattı, model yaşam döngüsü boyunca model riski yönetişim kurallarına uygun olarak, kredi riski içsel modellerinin geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliğini ve yıllık geriye dönük testlerini de içeren modellerin tasarlanması, oluşturulması, kullanılması ve izlenmesinden sorumludur. Her model grubunun özelliklerine ve bilhassa düzenleyici ortama bağlı olarak, ikinci savunma hattı, model grubunda geriye dönük test yapmaya karar verebilir. Böyle bir durumda LOD2, model grubu için özel bir standart tanımlamaktan ve geriye dönük testin sonucunu ilk savunma hattına (model sahibinden başlayarak) bildirmekten sorumludur.

Doğrudan Risk Departmanına bağlı Model Riski Departmanı, tüm kredi riski modelleri için ikinci bir savunma hattı görevi görür. Bağımsız model inceleme ekipleri görevlerini yürütürken, modellerin teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımının uygunluğu ve modelin zaman içinde uygunluğunun sürekli takibi ilkelerini uygularlar. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, bunlardan çıkarılan sonuçları veya tavsiyeleri özetleyen bir rapor ve (ii) İnceleme ve Onay Komiteleri (kredi riski modellerinde sırasıyla *Comité Modèles* (Model Komitesi) ve *Comité Experts* (Uzman Komitesi)) ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi çerçevesinde, çeşitli organ ve süreçler (Grup Model Riski Yönetim Komitesi, Risk İştahı Beyanı/Risk İştahı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi vb.) çerçevesinde düzenli olarak Risk Departmanına ve yıllık olarak Genel Yönetime (CORISQ) raporlar sunulur.

Model Riski Departmanı, 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 sisteminde yapılan model değişiklikleri, anılan yönetmelikte öngörülen değişikliğin önem seviyesine göre yetkili denetim organına başlıca iki tür bildirimde bulunulmasını gerektirir:

- uygulamaya konmadan önce onaya sunulması gereken önemli değişiklikler;
- yetkili makamlara bildirilmesi gereken diğer değişiklikler: (i) uygulanmadan önce: yönetmelikte tanımlanan kriterlere göre değişiklikler Gözetim Otoritesine bildirilir (uygulama öncesi bildirim); olumsuz yanıt verilen durumlar haricinde, bu değişiklikler iki aylık süre içinde uygulanabilir; ii) uygulama sonrasında: bu değişiklikler, uygulamaya konduktan sonra yılda en az bir kez spesifik bir raporda yetkili makamlara bildirilir (uygulama sonrası bildirim).

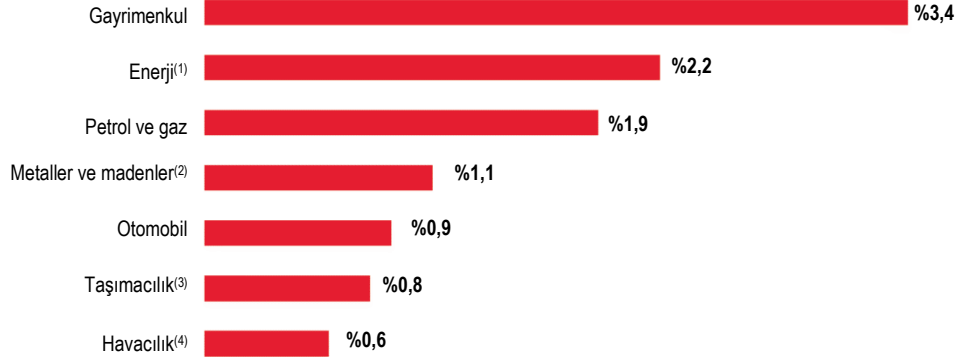
Üçüncü bir savunma hattı olarak İç Denetim Departmanı, model risk yönetimi çerçevesinin (model riski yönetişiminin uygunluğu ve ikinci savunma hattı faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirilmesinden ve bağımsız model denetiminin gerçekleştirilmesinden sorumludur.

İklim riski - Geçiş riskine duyarlılığın ölçülmesi

Denetlenmiş | Geçiş riskinin Societe Generale Kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup açısından iklim değişikliğiyle ilgili en önemli risklerden biri olarak belirlenmiştir.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, en yüksek riski teşkil eden karşı taraflara ilişkin kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan bir Kurumsal İklim Duyarlılığı Göstergesini (CCVI) kademeli olarak uygulamaktadır. ▲

İklim riski yönetim sistemi, bu Universal Tescil Belgesinin 5.3.1.2 "Olumlu iklim eylemi" kısmında daha ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

GRUBUN KURUMSAL PORTFÖYÜNÜN (EAD) SEKTÖREL DAĞILIMI - DÖNÜŞÜM RİSKİNE EN DUYARLI SEKTÖRLERE ODAKLI

(1) Elektrik dahil (%1,9).

(2) İnşaat malzemeleri dahil.

(3) Su taşımacılığı (%0,7) ve gemi yapımı dahil.

(4) Hava taşımacılığı (%0,4) ve Uçak üreticileri dahil.

4.5.5 NİCEL BİLGİLER

Denetlenmiş I Bu kısımda, kredi riskleri için kullanılan ölçüm EAD - Temerrüt Halinde Risk Tutarıdır (bilanço içi ve dışı). Standart Yaklaşım çerçevesinde EAD, teminat ve karşılıklar hariç olarak hesaplanır. ▲

EAD dökümü, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra garantörün özelliklerine göre yapılır (aksi belirtilen durumlar haricinde).

Veriler, 3. Yapısal Blokla ilgili EBA gerekliliklerine ilişkin olarak ortak raporlama çerçevesi (COREP) uyarınca yasal finansal tablo portföylerinde tanımlanan risk sınıflarına göre sunulmuştur.

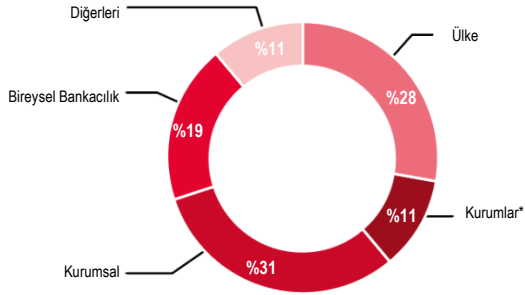
Risk Raporu 3. Yapısal Blok belgesindeki 6.6 "Nisel bilgiler" ve 6.7 "Kredi riskine ilişkin ek sayısal bilgiler" kısımlarında daha fazla bilgi verilmiştir.

Denetlenmiş I Kredi riskine esas tutarlar (karşı taraf kredi riski dahil)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grubun Temerrüt Halinde Risk Tutarı (EAD) 1.079 milyar Euro'dur.

KREDİ SINIFINA GÖRE GRUP RİSK TUTARI (EAD) 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA

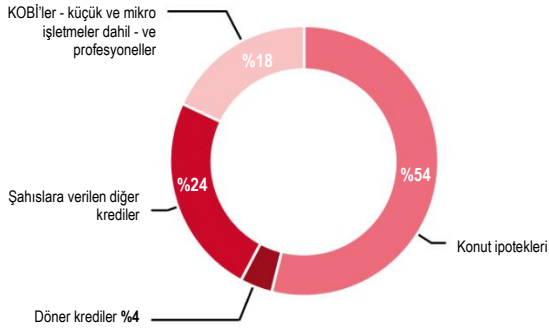
Bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarı (EAD 1.079 milyar Euro):



* Kurumlar: Basel sınıflandırması kapsamındaki banka ve kamu sektörü portföyleri.

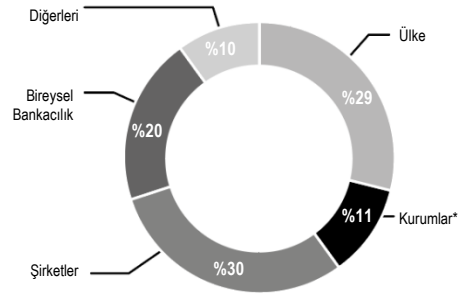
31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA ALT KREDİ SINIFI BAZINDA GRUP BİREYSEL BANKACILIK KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarı (EAD 210 milyar Euro):



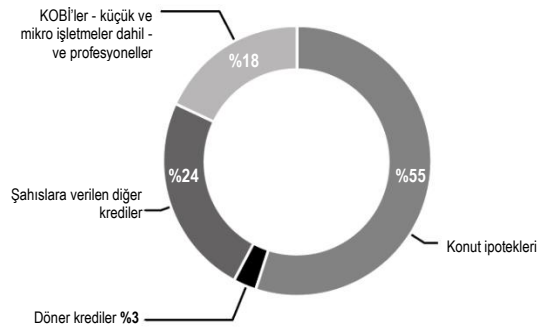
KREDİ SINIFINA GÖRE GRUP RİSK TUTARI (EAD) 31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA

Bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarı (EAD 1.004 milyar Euro):

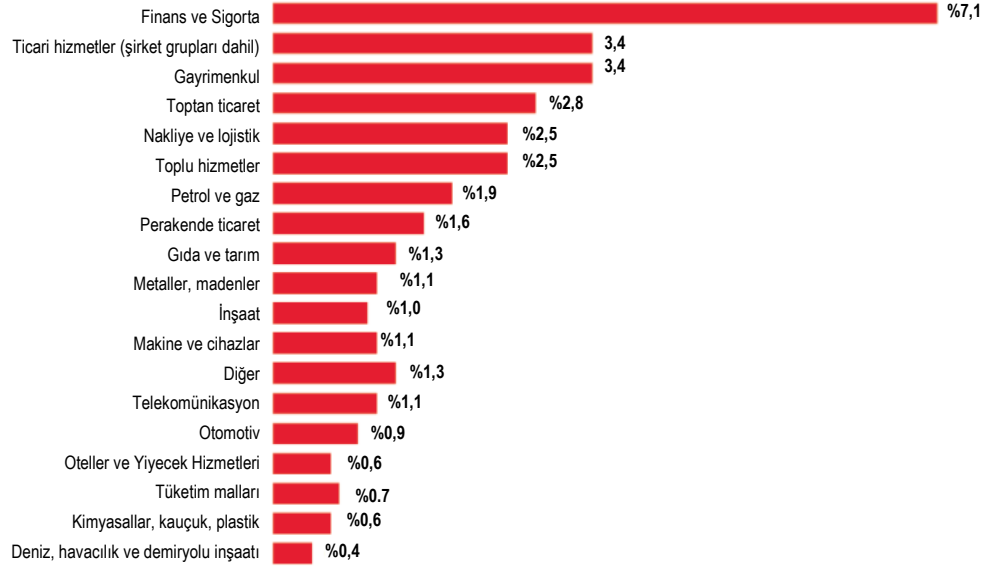


31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA ALT KREDİ SINIFI BAZINDA GRUP BİREYSEL BANKACILIK KREDİ RİSKİ TUTARI (EAD)

Bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarı (EAD 202 milyar Euro):



GRUBUN VERDİĞİ TOPLAM KREDİLERDEN KAYNAKLANAN GRUP KURUMSAL RİSK TUTARININ SEKTÖREL DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)



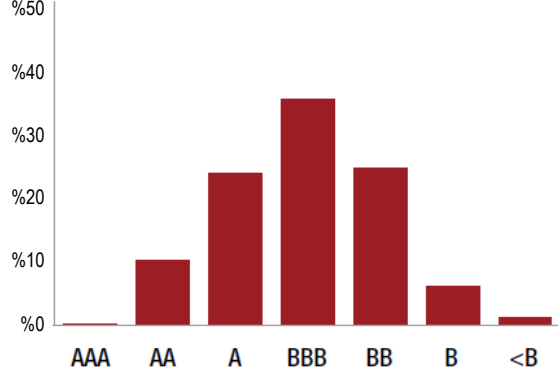
Kurumsal portföyün EAD'si, Basel kuralları uyarınca, ikame etkisi dikkate alınmadan (kredi riskinin kapsamı: borçlu, ihraççı ve yerine koyma riski), borçlunun özelliklerine (sigorta şirketleri dahil olmak üzere büyük şirketler, fonlar ve koruma fonları, KOBİ'ler, uzman finansman ve faktoring işletmeleri) dayalı olarak sunulur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Kurumsal portföy risk tutarı, grup için toplam 1.079 milyar Euro'nun 380 milyar Euro'sudur (EAD olarak ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarları). Grubun en büyük on Kurumsal karşı taraftan dolayı maruz kaldığı risk tutarı bu portföyün %5'ini teşkil eder.

Kurumsal ve bankacılık müşterileri kaynaklı risk tutarları

31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA KURUMSAL MÜŞTERİLERİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI

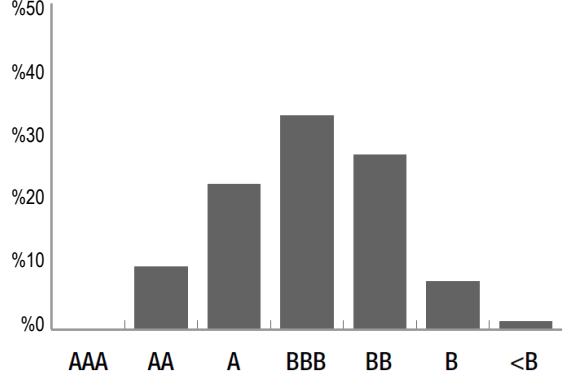
(EAD %'Sİ OLARAK)



Kurumsal müşteriler bakımından, bu kapsam tüm birimlerin Kurumsal müşteriler portföyünün tamamında IRB yaklaşımı ile kaydedilen canlı kredileri (ihtisas kredilerinin ağırlığına göre ihtiyatlı sınıflandırma kriterleri hariç) içermekte olup, (standart yaklaşım dahil Kurumsal Basel portföyü için toplam 332 milyar Euro EAD içinden) 295 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir. Societe Generale Grubunun kurumsal karşı taraflarından kaynaklanan risk tutarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir. Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA KURUMSAL MÜŞTERİLERİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI

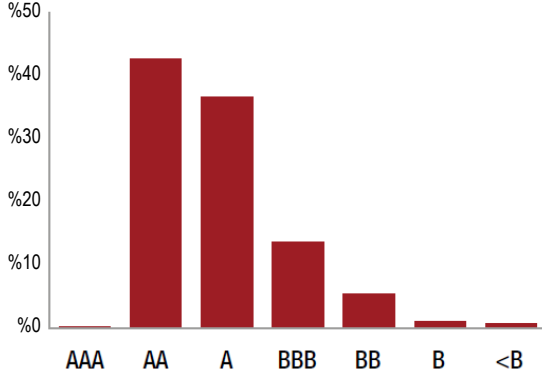
(EAD %'Sİ OLARAK)



31 Aralık 2021'de, portföyün büyük bir kısmı Yatırım Yapılabilir Kredi derecesine sahipti, yani karşı tarafların S&P muadili içsel derecelendirmesi BBB'-den daha yüksekti (Kurumsal müşterilerin %69'u). Yatırım Yapılamaz sınıfındaki karşı taraflarla yapılan işlemler, maruz kalan riski azaltmak için sıklıkla garantiler ve teminatlarla desteklenmektedir.

31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI

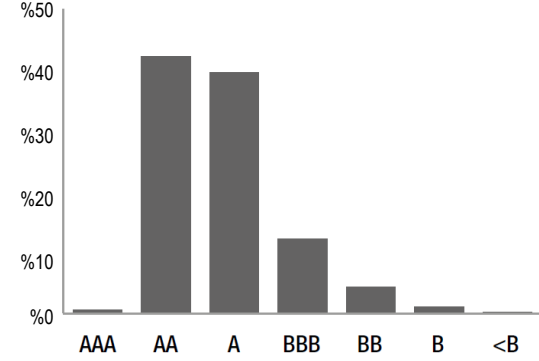
(EAD %'Sİ OLARAK)



Bankacılık müşterileri bakımından, bu kapsam tüm birimlerin bankacılık müşterileri portföyünün tamamında IRB yaklaşımı ile kaydedilen canlı kredileri içermekte olup, (standart yaklaşım dahil Kurumsal Basel portföyü için toplam 116 milyar Euro EAD içinden) 56 milyar Euro EAD'yi temsil etmektedir. Societe Generale Grubunun bankacılık müşterisi karşı taraflarından kaynaklanan risk tutarının dağılımı portföyün sağlamlığını göstermektedir.

31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİN İÇSEL DERECELENDİRMESİNE GÖRE RİSK DAĞILIMI

(EAD %'Sİ OLARAK)

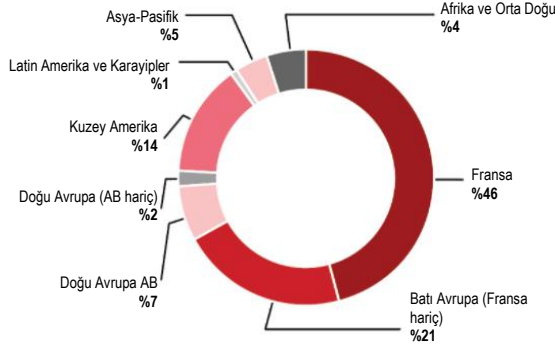


Bu dağılım, yukarıda verilen Standard & Poor's muadili derecelendirmenin kullanıldığı içsel karşı taraf derecelendirme sistemine dayalıdır.

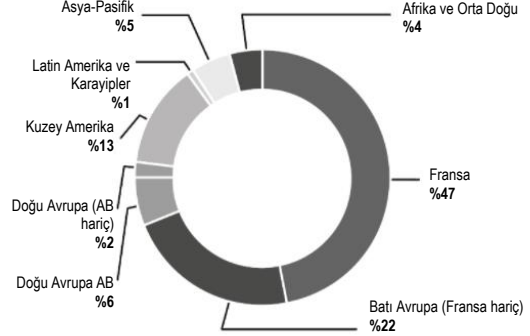
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, bankacılık müşterilerinden dolayı maruz kalan riskler, Yatırım Yapılabilir Kredi Derecesine sahip karşı taraflar (riskin %93'ü) ve gelişmiş ülkeler (%91'i) üzerinde yoğunlaşmış durumdadır.

Grubun kredi riskine esas tutarlarının coğrafi dağılımı

31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL): 1.079 MİLYAR EURO

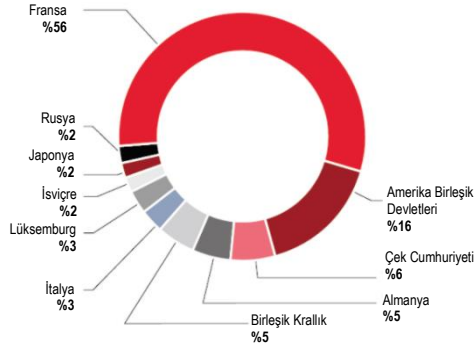


31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ COĞRAFİ DAĞILIMI (TÜM MÜŞTERİ TÜRLERİ DAHİL): 1.004 MİLYAR EURO

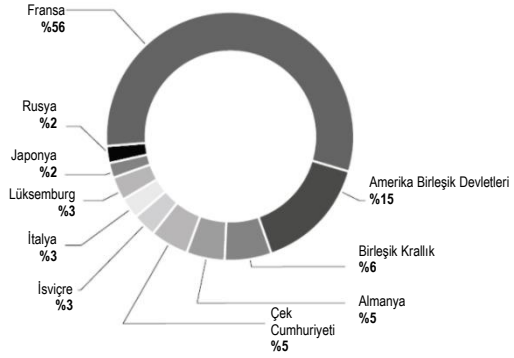


31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Grubun bilanço içi ve bilanço dışı kredi riskine esas tutarlarının %90'ı gelişmiş ekonomilerde yoğunlaşmaktadır. Tüm kredilerin neredeyse yarısı Fransız müşterilere verilen kredilerdir (bireysel bankacılık dışı kredi portföyünde %32 ve bireysel kredi portföyünde %14).

31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ EN YÜKSEK OLDUĞU ON ÜLKENİN COĞRAFİ DAĞILIMI: 898 MİLYAR EURO



31 ARALIK 2020 İTİBARIYLA GRUBUN KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARININ EN YÜKSEK OLDUĞU ON ÜLKENİN COĞRAFİ DAĞILIMI: 844 MİLYAR EURO



Grubun ilk on ülkedeki alacakları 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam kredi riskine esas tutarın %83'ünü (yani EAD'nin 898 milyar Euro'su) temsil etmektedir (31 Aralık 2020 itibarıyla EAD'nin 844 milyar Euro'su (yani %84'ü)).

TABLO 22: RİSK TUTARI (KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ) EN YÜKSEK İLK BEŞ ÜLKE BAZINDA KREDİ SINIFINA GÖRE RİSK TUTARI DAĞILIMI (%)

	Fransa		Amerika Birleşik Devletleri		Birleşik Krallık		Almanya		Çek Cumhuriyeti	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ülke	%30	%29	%30	%31	%16	%32	%16	%19	%29	%31
Kurumlar	%9	%9	%12	%16	%23	%18	%21	%16	%4	%4
Şirketler	%22	%22	%44	%40	%39	%33	%26	%25	%29	%29
Bireysel Bankacılık	%31	%32	%0	%0	%6	%4	%18	%21	%36	%34
Diğer	%8	%8	%14	%13	%16	%13	%19	%19	%2	%2

Kredi ve karşı taraf riskleri için risk ağırlıklı varlıklarda (RWA) ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

TABLO 23: YAKLAŞIMA GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDA (RWA) DEĞİŞİM (KREDİ VE KARŞI TARAF RİSKLERİ)

(Milyon Euro)	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA - Toplam	Sermaye gereksinimleri - IRB	Sermaye gereksinimleri - Standart	Sermaye gereksinimleri - toplam
Önceki raporlama döneminin sonu (31.12.2020) itibarıyla RWA	187.407	96.708	284.115	14.993	7.737	22.729
Aktif büyüklüğü	(2.599)	7.138	4.539	(208)	571	363
Aktif kalitesi	(1.204)	(23)	(1.227)	(96)	(2)	(98)
Model güncellemeleri	3.185	(1.754)	1.431	255	(140)	114
Metodoloji ve politika	1.633	3.345	4.978	131	268	398
İktisaplar ve satışlar	(38)	118	79	(3)	9	6
Döviz hareketleri	3.190	1.692	4.882	255	135	391
Diğer	795	2.459	3.254	64	197	260
Raporlama dönemi sonu (31.12.2021) itibarıyla RWA	192.368	109.682	302.051	15.389	8.775	24.164

Yukarıdaki tabloda veriler CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) olmadan sunulmaktadır.

2021'de RWA'daki 18 milyar Euro'luk düşüşün başlıca sebepleri aşağıdaki gibidir:

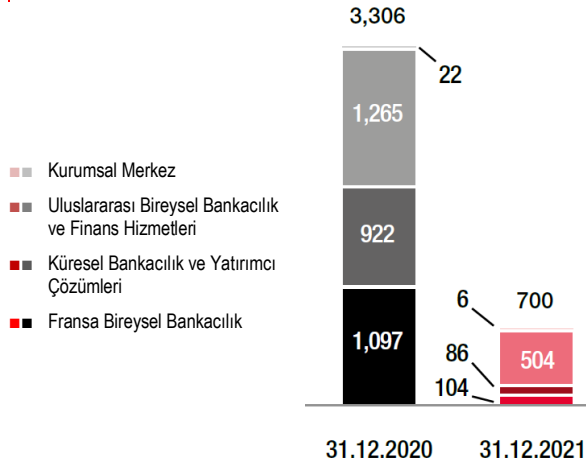
- ticari büyümeyle bağlantılı +4,5 milyar Euro'yu temsil eden bir artış. Bu yukarı yönlü değişim, esas olarak bireysel bankacılık faaliyetlerinden ve küresel bankacılık danışmanlık faaliyetlerinden ileri gelmektedir;
- esasen ABD Dolarının Euro karşısında değer kazanması (+2,3 milyar Euro) ve ayrıca Çek Korunasının Euro karşısında değer kazanması (+0,4 milyar Euro) ile ilişkili +4,9 milyar Euro'luk bir döviz etkisi;
- eski CEM yönteminin yerini SA-CCR yaklaşımının almasının türev ürünlerden kaynaklanan karşı taraf kredi riski üzerinde sebep olduğu +5,0 milyar Euro'luk etki;
- Esasen otomotiv kiralama faaliyetlerinin yeniden sınıflandırılmasıyla ilgili +3,3 milyar Euro'luk diğer bir etki.

Bu etkiler şu şekilde tanımlanmaktadır:

- aktif büyüklüğü: işletme devralma ve satışlarından 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: mevcut düzenlemelerde yapılan değişiklikler ve yeni düzenlemeler dahil yasal değişiklikler sebebiyle hesaplamalarda yapılan metodolojik değişikliklere bağlı değişiklikler;
- satın almalar ve elden çıkarmalar: devralınan veya elden çıkarılan işletmeler nedeniyle defter büyüklüğündeki değişiklikler;
- döviz kuru hareketleri: yabancı para çevrim hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;
- diğer: bu kategori, başka kategorilerle ilişkilendirilemeyen değişiklikleri kaydetmek için kullanılır.

Net risk maliyeti

GRUBUN NET RİSK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİM (MİLYON EURO)



Grubun net risk maliyeti 2020 yılına kıyasla -%79 düşerek 2021 yılında -700 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu risk maliyeti, çok sayıda belirsizliğin damgasını vurduğu bir ortamda temkinli bir karşılık ayırma politikasını sürdürürken, temerrütteki kredilerden (3. aşama) kaynaklanan risk maliyetinin büyük oranda düşmesi ve canlı krediler (1. aşama/2. aşama) için ayrılan karşılıkların bir kısmının iptali nedeniyle 2020'ye kıyasla keskin bir şekilde düşmüştür.

Dolayısıyla, risk maliyeti (faaliyet kiralama) dahil olmak üzere kapanıştan önceki dört çeyrek için dönemin başlangıcındaki kredi tutarlarının ortalamasına göre baz puan olarak ifade edilir, 2020'deki 64 baz puana kıyasla 2021 yılında 13 baz puanda kalmıştır.

- **Fransa Bireysel Bankacılık** iş kolunda, risk maliyeti 2021 yılında düşmüş olup, 2020'deki 52 baz puana kıyasla 5 baz puanda kalmıştır. Bu NCR değerine, canlı kredi tutarlarında kaydedilen 8 baz puanlık bir toparlanma dahildir (2020'de 1. aşama/2. aşama krediler için kaydedilen 30 baz puana kıyasla).
- 2020'de 38 baz puan (2021'de 96 baz puan) olarak gerçekleşen **Uluslararası Bireysel Bankacılık Ve Finans Hizmetleri** bölümünün risk maliyeti, temerrütlerdeki yavaşlama ve 1. aşama/2. aşama kredilerdeki 3 baz puanlık toparlanma sebebiyle azalmıştır.
- **Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri** için risk maliyeti (2020'deki 57 baz puana kıyasla) 5 baz puan olarak gerçekleşmiş olup, temerrütteki kredilerden kaynaklanan risk maliyetinde keskin bir düşüşü (2020'de 38 baz puana karşı 8 baz puan) ve canlı kredilerdeki 3 baz puanlık küçük bir toparlanmayı yansıtmaktadır.

Aktif kalitesi

TABLO 24: AKTİF KALİTESİ

(Milyar Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Canlı krediler	543,9	496,5
1. Aşama krediler ⁽¹⁾	479,9	424,0
2. Aşama krediler	43,5	49,9
Takipteki krediler	16,5	17,0
3. Aşama krediler	16,5	17,0
Toplam kredilerin brüt defter değeri*	560,4	513,6
GRUBUN BRÜT TAKİPTEKİ KREDİ ORANI*	%2,9	%3,3
Canlı kredi karşılıkları	2,8	3,0
1. Aşama kredi karşılıkları	1,1	1,1
2. Aşama kredi karşılıkları	1,7	1,9
Takipteki kredi karşılıkları	8,4	8,8
3. Aşama kredi karşılıkları	8,4	8,8
Toplam karşılıklar	11,2	11,8
GRUBUN BRÜT TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI (TAKİPTEKİ KREDİ KARŞILIKLARI / TAKİPTEKİ KREDİLER)	%51	%52

(1) UFRS 9 uyarınca karşılık ayrılmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan krediler hariç yeniden beyan edilen veriler.

* Rakamlar, finansal bilgilerin raporlanmasına ilişkin (FINREP) (AB) 680/2014 sayılı Komisyon Uygulama Yönetmeliğini tadil eden EBA/ITS/2019/02 Uygulama Teknik Standartları uyarınca, bilanço içi müşteri kredileri ve avansları, bankalardaki mevduatlar ve bankaların borçlu olduğu krediler, satış amaçlı tutulan olarak sınıflandırılan krediler ve avanslar hariç finansal kiralama, merkez bankalarındaki nakit bakiyeleri ve diğer vadesiz mevduatlar üzerinden hesaplanmıştır. Takipteki kredi oranlarının hesaplaması, faaliyet kiralama kapsamındaki maddi varlıkların net muhasebe değerini paydadaki brüt risk tutarından hariç tutmak üzere değiştirilmiştir. Canlı kredilere ve takipteki kredilere, UFRS 9 uyarınca karşılık ayrılmadığı için aşamalara ayrılmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan krediler dahildir. Tarihsel veriler yeniden beyan edilmiştir.

Yeniden yapılandırılmış borçlar

Denetlenmiş I Societe Generale Grubu açısından "yeniden yapılandırılmış" borç, borçlunun ödeme gücünü kaybetmesi (borçlunun ödeme gücünü halihazırda kaybetmiş olması veya borç yeniden yapılandırılmazsa kesinlikle kaybedecek olması fark etmeksizin) sebebiyle tutarı, vadesi veya mali koşulları sözleşme çerçevesinde değiştirilmiş olan krediler anlamına gelir. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredilerin tanımını EBA tanımına uygun hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılmış borçlar, uygulanmakta olan kredi onay kurallarına göre ve anaparadan veya tahakkuk eden faizlerden vazgeçmeden bir iş ilişkisi tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi sürdürmek amacıyla Bankanın borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle gerçekleştirdiği ticari yeniden müzakereleri kapsamaz.

575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü'nün 178. Maddesine göre temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin EBA direktifleri uyarınca, bir kredi yeniden yapılandırılmasına yol açan ve asıl borcun %1'inden daha fazla değer kaybettiği veya müşterinin borcu yeni plana göre geri ödeme kabiliyetinin tehlikeye girdiği her durumda ilgili müşteri Basel temerrüt tanımına göre sınıflandırılmalı ve ilgili kredi tutarı da değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılmalıdır. Bu durumda müşteriler, Banka bu müşterilerin gelecekteki taahhütlerini yerine getirip getirmeyeceğinden emin olmadığı sürece ve yeniden yapılandırma tarihinden itibaren en az bir yıl süreyle temerrütteki müşteriler kategorisine alınırlar. Diğer durumlarda, müşterinin yeni plana göre geri ödeme kabiliyetini öngörmek için müşterinin durumu analiz edilir. Aksi halde müşteri de Basel temerrüt tanımına göre sınıflandırılır.

31 Aralık 2021'de yeniden yapılandırılmış borcun toplam bilanço tutarı, ağırlıklı olarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen 8,1 milyar Euro tutarındaki kredilere ve alacaklara tekabül etmektedir. ▲

TABLO 25: YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Yeniden yapılandırılmış donuk krediler	3.342	2.470
Yeniden yapılandırılmış canlı krediler	5.424	1.223
YENİDEN YAPILANDIRILAN BORCUN BRÜT TUTARI⁽¹⁾	8.765	3.692

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla bilanço içi 8,2 milyar Euro ve bilanço dışı 0,6 milyar Euro tutarlarından oluşmaktadır.

4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

Denetlenmiş I Karşı taraf kredi riski, Grubun karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememeleri durumunda maruz kaldığı zarar riskidir.

Karşı taraf kredi riski, karşı tarafların temerrüdü durumunda yerine koyma riskini, Grup portföyünün değerinde düzeltme yapılmasıyla ilgili CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) riskini ve piyasa işlemlerinin takasını takiben merkezi karşı taraflar (Merkezi Karşı Taraf veya CCP) üzerinden maruz kalınan riski kapsar.

Karşı taraflardan kaynaklanan riskin değeri ve kredi kalitesi belirsizdir ve zaman içinde değişebilir ve temel piyasa parametrelerindeki değişimlerden etkilenirler. Karşı taraf kredi riski, ters bir korelasyon (Ters Eğilim Riski) durumunda, yani Grubun karşı taraf riskinin bu karşı tarafın kredi kalitesinin bozulmasıyla eşzamanlı olarak artması (yani, karşı tarafın temerrüt olasılığının artması) durumunda artabilir.

Karşı taraf kredi riskini içeren işlemler, ana faaliyet olarak veya piyasa faaliyetleri bağlamında üçüncü şahıslar adına (aracılık faaliyetleri veya müşteri takası) yapılarak yapılmadığına bakılmaksızın, verilen emekli maaşları, menkul kıymetlerin ödünç verilmesi ve alınması işlemleri ve türev sözleşmelerini içerir. ▲

4.6.1 LİMİTLERİN BELİRLENMESİ VE İZLEME ÇERÇEVESİ

Ana ilkeler

Denetlenmiş I Karşı taraf kredi riski, Grubun risk iştahını yansıtan bir dizi sınırlama ile çerçevelenir.

Risk onay süreci aşağıdaki temel ilkeleri takip eder:

- büyük ölçüde karşı tarafların içsel derecelendirmesine dayalı bir yetki devri sistemi çerçevesinde hem risk birimlerine hem de müşteri takip birimlerine karar alım yetkisi verilir;
- ticari takip birimi ve risk birimi birbirinden bağımsız olmalıdır;
- her karşı taraf için tanımlanan limitler ve içsel derecelendirme, müşteri takip birimi tarafından teklif edilir ve karşı taraf türünden sorumlu özel risk birimi tarafından onaylanır. Limitler, karşı taraf düzeyinde bireysel olabilir veya örneğin stres testlerinde risklerin izlenmesi durumunda bir karşı taraflar kümesi üzerinden küresel olabilir.

Bu limitler, ihtiyaçlara ve değişen piyasa koşullarına bağlı olarak yıllık veya özel amaçlı incelemelere tabidir.

Risk Departmanındaki özel bir ekip, özellikle aşağıdakiler olmak üzere risk ölçümlerinin üretimi, raporlanması ve kontrollerinden sorumludur:

- işlemlerin işleme konmasından sorumlu departman tarafından kaydedilen tüm işlemleri dikkate alarak risk hesaplamasının eksiksiz ve güvenilir olmasının sağlanması;
- günlük belgelerin ve risk göstergesi analiz raporlarının üretilmesi;
- metriklerin hesaplanmasıyla aynı sıklıkta, ancak çoğunlukla günlük olarak belirlenen limitlere uyumun kontrol edilmesi: limit ihalleri, iyileştirme faaliyetleri için Ön Büro ve Kredi Yetkilisine bildirilir.

Ayrıca, duyarlılığı yüksek karşı taraflar veya çok karmaşık finansal enstrüman kategorileri için daha spesifik bir izleme ve onaylama süreci uygulanır.

Yönetişim

CORISQ veya Yönetim Kurulu Risk Komitesinin yerini almamakla birlikte (Risk yönetimi ile ilgili bölüme bakın), Karşı Taraf Kredi Riski Komitesi (CCRC), aşağıdakiler yoluyla karşı taraf kredi riskini yakından izler:

- küresel stres testleri, Gelecekteki Potansiyel Risk (PFE) vb. gibi risk ve karşı taraf riski metriklerine ilişkin bir genel değerlendirme ve ayrıca teminata dayalı finansman veya aracılık işi gibi belirli faaliyetlere odaklanma;
- ortaya çıkan risk alanlarının tespiti durumunda özel analiz.

Aylık olarak Risk Departmanının başkanlığında toplanan bu Komite, Piyasa Faaliyetleri ve Küresel Bankacılık ve Danışmanlık İş Birimlerinin temsilcilerinden ve ayrıca risk yönetim birimi bünyesinde piyasa işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi risklerini ve kredi riskini izlemekten sorumlu departmanların temsilcilerinden oluşur. CCRC ayrıca, yetkisi dahilindeki risk çerçevelerinde gözlemlenen değişiklikler hakkında görüş bildirir.

Yerine koyma riski

Grup yerine koyma risklerini aşağıdaki gibi limitlerle düzenler:

- karşı taraf düzeyinde tanımlanan;
- karşı taraf için yetki verilen tüm ürün türlerinde konsolide edilen;
- Societe Generale içinde CVaR olarak da bilinen Gelecekteki Potansiyel Risk (PFE) metriği kullanılarak gelecekteki riski kontrol etmek için vade grupları bazında oluşturulan;
- karşı tarafın kredi kalitesine ve türüne, tasarlanan finansal araçların türüne ve vadesine (döviz işlemleri, repo işlemleri, menkul kıymetlerin ödünç verilmesi işlemleri, türevler vb.) ve ekonomik anlayış, anlaşma sağlanan akdi yasal çerçeveye ve diğer risk azaltma faktörlerine göre belirlenmiş limitler.

- Grup ayrıca yerine koyma riskini izlemek için başka tedbirler de uygular: ■ tüm karşı taraflar üzerinde, bu karşı taraflarda bir temerrüt dalgasını tetikleyebilecek piyasa hareketlerini takiben piyasa faaliyetlerindeki potansiyel kaybın bütünsel olarak ölçülmesine olanak tanıyan çok faktörlü stres testi;
- genel ters eğilim riskini izlemek için bir dizi tek faktörlü stres testi (Ters Eğilim Riski ile ilgili 4.6.3.3 kısmına bakınız).

CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi)

Yerine koyma riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), Grubun karşı karşıya olduğu karşı tarafların kredi kalitesini hesaba katmak için Grubun türev ürünler ve repo portföyünün değerindeki düzeltmeyi ölçer (bkz. kısım 4.6.3.2 “Kredi Değerleme Düzeltmesi”).

CVA'daki oynaklığa karşı koruma sağlamak amacıyla elde tutulan pozisyonlar (kredi, faiz oranı veya özkaynağa dayalı finansal araçlar) aşağıdakiler kullanılarak izlenir:

- duyarlılık limitleri;
- stres testi limitleri: CVA ile ilgili stres testini gerçekleştirmek için CVA'yı etkileyen piyasa risklerini temsil eden senaryolar (kredi marjları, faiz oranları, döviz kurları ve özkaynak) uygulanır.

Farklı göstergeler ve stres testleri net tutar üzerinden izlenir (CVA risk tutarının ve ilişkili finansal koruma işlemlerinin toplamı).

Merkezi karşı taraflarla ilgili risk

İşlem takası, özellikle, en standart tezgâh üstü piyasa işlemlerinin yetkili makamlarca onaylanmış ve ihtiyatlı düzenlemelere tabi takas kuruluşları aracılığıyla ödenmesini gerektiren Avrupa'da Avrupa Piyasa Altyapısı Tüzüğü (EMIR) düzenlemelerine ve Amerika Birleşik Devletleri Dodd-Frank Yasasına (DFA) uyum gereklilikleri çerçevesinde SG'nin sık sık başvurduğu bir piyasa uygulamasıdır.

Grup, takas kuruluşlarının bir üyesi olarak, teminat tamamlama çağrılarına ilaveten temerrüt durumunda kullanılması amaçlanan garanti fonlarına yatırdığı katkı payları ile risk yönetimi çerçevesine katkıda bulunur.

Merkezi karşı taraflarla (CCP) türevlerin ve repoların takasından kaynaklanan karşı taraf kredi riski, aşağıdakilere ilişkin özel bir çerçeveye tabidir:

- hem kuruluş hem de müşteri faaliyetleri için başlangıç teminatları (müşteri takası);
- Grubun CCP garanti fonlarına yaptığı katkı payı ödemeleri (garanti fonları);
- büyük bir CCP üyesinin temerrüde düştüğü bir senaryonun etkisini yakalamak için tanımlanmış bir stres testi. ▲

Daha fazla bilgi için 4.6.3.4 “Nisel Bilgiler” kısmındaki “Merkezi karşı taraflarla bağlantılı EAD ve RWA” tablosuna bakınız.

4.6.2 PİYASA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNİN AZALTILMASI

Denetlenmiş I Grup, maruz kaldığı bu riski hafifletmek için çeşitli teknikler kullanır:

- tezgâh üstü piyasa (OTC) işlemleri ve Menkul Kıymet Finansman İşlemleri (SFT) için kapanış netleştirme anlaşmalarının mümkün olan en kapsamlı şekilde imzalanması;
- piyasa faaliyetlerinin ya kriterlere uygun ürünler (borsada işlem gören ürünler ve daha standart belirli OTC ürünleri) için takas kuruluşları aracılığıyla ya da hem mevcut riski (değişim teminatı) hem de gelecekteki riski (başlangıç teminatı) kapsayan bir ikili teminat tamamlama çağrısı mekanizması yoluyla teminatlandırılması.

Kapanış netleştirme anlaşmaları

Societe Generale'in standart politikası, kapanış netleştirme hükümlerini de içeren ana anlaşmalar yapmaktır.

Bu hükümler, bir yandan taraflardan biri temerrüde düştüğünde bu anlaşmalar kapsamındaki tüm işlemlerin derhal sonlandırılmasını (kapanış), diğer yandan da karşılıklı borç ve alacaklar mahsuplaştırıldıktan sonra toplam portföy değerine karşılık gelen net bir tutarın ödenmesini sağlar. Bu bakiye bir garantiye veya teminata konu olabilir. Karşı tarafın ödemesi gereken veya karşı tarafa ödemesi gereken tek bir taleple sonuçlanır.

Grup, dokümantasyonla ilgili yasal riski azaltmak ve önemli uluslararası standartlara uyumu sağlamak amacıyla bu anlaşmaları, Uluslararası Swap ve Türev Ürünler Birliği (ISDA), Uluslararası Sermaye Piyasaları Birliği (ICMA), Uluslararası Menkul Kıymet Ödünç İşlemleri Birliği (ISLA), Fransız Bankacılık Federasyonu (FBF) vb. gibi ulusal veya uluslararası meslek birlikleri tarafından yayınlanan başlıca uluslararası standartlar çerçevesinde belgelendirmektedir.

Bu anlaşmalar, genellikle standart kabul edilen bir dizi sözleşme şartı belirler ve nihai anlaşmanın tarafları arasında örneğin tetikleyici olaylarla ilgili daha spesifik hükümleri değiştirme veya ekleme imkanı sağlar. Bu standartlaştırma, uygulama sürelerini azaltır ve işlemleri güvence altına alır. Müşteriler tarafından müzakere edilen bankanın standart hükümleri dışındaki maddeler, Risk Bölümünün, İş Birimlerinin, Hukuk Bölümünün ve bankanın diğer karar alım departmanlarının temsilcilerinden oluşan ve ana anlaşmaların standart hükümlerinden sorumlu karar alım organları olan Normatif Komite ve/veya Değerlendirme Komitesi tarafından onaylanır. Düzenleyici gereklilikleri uyarınca, küresel kapanış netleştirmesine ve teminatlandırmaya izin veren maddeler, müşteriler için geçerli yasal hükümler kapsamında uygulanabilirliklerini temin etmek için bankanın hukuk departmanları tarafından incelenir.

Teminatlandırma

Tezgâh üstü işlemlerinin çoğu teminata dayalıdır. İki tür teminat vardır:

- başlangıç teminatı (IM) veya Bağımsız Tutar IA(1)): gelecekteki potansiyel riski, yani teminatın verildiği tarih ile karşı tarafın temerrüdü üzerine pozisyonların kapatılması arasındaki süre içinde pozisyonların Gerçeğe Uygun Değerinde meydana gelen negatif farkı karşılamayı amaçlayan bir ilk teminat tutarı;
- değişim teminatı (VM): Gerçeğe Uygun Değerdeki değişimlerden kaynaklanan mevcut riski karşılamak için verilen, karşı taraflardan birinin temerrüdünden kaynaklanan gerçek zararın karşılığı olarak kullanılan değişim teminatı (VM).

Teminat rejiminin tüm yönleri, kredi desteği ekleri (CSA(2)) gibi teminat düzenlemelerinde tanımlanmıştır. Tanımlanan ana özellikler şunlardır:

- geçerli kapsam (yani izin verilen işlemlerin türü);
- uygun teminat ve geçerli kesinti: takas edilen ana teminat türleri, Grup politikasına göre nakit veya yüksek kaliteli likit varlıklardır ve hem normal hem de stresli piyasa koşullarında dayanak varlığın likiditesine ve fiyatındaki dalgalanmalara dayalı olarak her bir teminat türü için geçerli değerleme yüzdesi olan bir kesintiye tabidir.
- teminat tamamlama çağrısının hesaplamasının ve takasların zamanlaması ve sıklığı (genellikle günlük);
- yasal düzenlemede belirtilmemişse, teminat tamamlama çağrısı eşikleri;
- Asgari Transfer Tutarı (MTA).

Bunun yanında, karşı tarafın ve işlemin türüne bağlı olarak, ek garanti tutarı (risk tutarında yapılan, teminat tamamlama çağrısında bulunan tarafın "fazla teminatlandırılmasına" olanak veren sabit oranlı artış) veya genellikle her iki taraf içinde geçerli olan, bir tarafın notunun düşürülmesi durumunda ek teminatın talep edilmesine imkan veren kredi derecesiyle bağlantılı maddeler gibi belirli parametreler veya opsiyonel özellikler tanımlanabilir.

Grup, verilen ve alınan teminat takaslarını izler. Teminat tamamlama çağrısı tutarları ile ilgili olarak taraflar arasında uyumsuzluk olması durumunda, operasyon ve risk departmanlarında görevli özel ekipler, etkilenen işlemlerin doğru bir şekilde değerlendirilmesi ve sorunun çözülmesi için bu işlemleri analiz etmekten sorumludur.

İKİLİ TEMİNAT TAKASI

Riskten korunma fonları haricinde geçmişte çok nadir uygulanan başlangıç teminatı uygulaması, merkezi bir karşı tarafın olmadığı OTC türev işlemlerine girmeden önce veya girerken ana anlaşmaların ve ilgili CSA'nın kullanımını zorunlu hale getiren EMIR ve DFA düzenlemeleri ile yaygınlaşmıştır.

Grubun, çok sayıda karşı tarafa (uyum tarihleri işlemlerin hacmine bağlı olmak üzere, finans kuruluşu karşı tarafları ve düzenlemelerle tanımlanmış belirli eşiklerin üzerindeki bazı finans dışı karşı taraflar) merkezi karşı taraflar olmadan yaptığı OTC türev işlemleri için Başlangıç Teminatı (IM) ve Değişim Teminatı (VM) vermesi artık zorunludur.

EMIR kapsamındaki Başlangıç Teminatı Modeli Onayı (IMMV) hakkındaki Düzenleyici Teknik Standartlar (RTS), zorunlu ikili teminat takası gerekliliklerine tabi olan karşı tarafların belirli durumlarda bu kurallardan feragat etmesine izin verir. Grup, grup içi kuruluşlar için bir feragat başvuru sürecini risk yönetimi politikalarına dahil etmiştir. Bu feragat için uygunluk kriterleri, Yetki Devri Yönetmeliği uyarınca hazırlanır ve izlenir.

TAKAS KURUMLARI

EMIR ve DFA düzenlemeleri, en standart tezgâh üstü türev işlemleriyle ilgili ödemelerin takas kuruluşları aracılığıyla yapılmasını da zorunlu kılmıştır. Grup böylece kendi faaliyetlerini (asli faaliyet) karşılarken, aynı zamanda karşı taraf kredi riskini azaltmak için düzenli teminat tamamlama çağrılarına tabi olan bir müşteri takas faaliyeti (aracılık faaliyeti) yürütür (müşteriler mevcut ve gelecekteki riskleri karşılamak için Societe Generale'e günlük değişim teminatları ve başlangıç teminatları verir). EMIR kapsamındaki Başlangıç Teminatı Modeli Onayı (IMMV) hakkındaki Düzenleyici Teknik Standartlar (RTS), karşı tarafların standart türev işlemlerinde grup içi işlemlerin bir takas kuruluşu aracılığıyla yapılması zorunluluğundan feragat etmesine izin verir. Grup, bu muafiyeti belirleyen kural ve kriterlere göre politikalarına dahil eder ve uygular. ▲

CCP'lerin kullanımı, kredi riskinin CCP'nin ödeme sistemleri aracılığıyla aşağıdaki yollardan azaltılmasını sağlar:

- aynı para biriminde ödenecek günlük tutarların iki taraflı mahsubunun (ödeme netleştirilmesi) tüm türev ürünlere ya da CCP aracılığıyla takas edilen türev sınıfları bazında uygulanması;
- çoğu durumda, temerrüdü halinde CCP aracılığıyla takas edilen işlemlerin sonlandırılmasının sağlanması.

DİĞER TEDBİRLER

Bazı karşı taraflar için teminat gerekliliklerine veya en standart türev işlemleriyle ilgili takas gerekliliklerine ek olarak, DFA ve EMIR, OTC türev ürünlerinin raporlanması, zamanında teyit edilmesi veya işlem onayı gibi konularda OTC türev piyasalarının düzenlenmesi ve şeffaflığı için kapsamlı bir çerçeve sağlar.

(1) IA (Bağımsız Tutar), başlangıç teminatı ile aynı kavramdır, ancak farklı çevreler için geçerlidir (IA karşılığında takas edilmeyen OTC swap'ları).

(2) Kredi Desteği Eki (CSA), iki karşı taraf arasındaki teminat yönetimini düzenleyen ISDA sözleşmesi kapsamında yasal bir belgedir.

4.6.3 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİYLE İLGİLİ TEDBİRLER

4.6.3.1 Yerine koyma riski

Denetlenmiş I Yerine koyma riski, Grubun risk profillerini belirleyen bir içsel modele dayalı olarak ölçülür. Bir karşı taraftan kaynaklanan riskin değeri belirsiz ve zaman içinde değişken olduğundan, işlemlerin ömrü boyunca gelecekteki olası yerine koyma maliyetleri için tahminlerde bulunuruz. ▲

MODELİN İLKELERİ

Her bir karşı taraf ile yapılan piyasa işlemlerinin gelecekteki gerçeğe uygun değeri, piyasa riski faktörlerinin geçmiş analizine dayalı olarak Monte Carlo modelleri ile tahmin edilmektedir.

Bu modelin prensibi, kuruluşun portföyünün duyarlı olduğu başlıca risk faktörlerindeki değişimleri simüle ederek gelecekteki olası finansal piyasa koşullarını temsil etmektir. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin doğasında olan özellikleri hesaba katmak için farklı difüzyon modelleri kullanır ve kalibrasyon için 10 yıllık bir geçmiş penceresi kullanır.

Bunun ardından çeşitli karşı taraflarla yapılan işlemler mutabık kalınan akdi yasal çerçevede tanımlanan şart ve koşullar ve yalnızca kredi riski azaltma hükümlerinin yasal olarak geçerli ve uygulanabilir olduğuna inandığımız ölçüde özellikle netleştirme ve teminatlandırma bakımından kredi riski azaltıcı teknikler dikkate alınarak, işlemlerin vadesine kadar farklı gelecek tarihlerde bu farklı senaryolara göre yeniden değerlendirilir.

Bu şekilde elde edilen karşı taraf risklerinin dağılımı, karşı taraf kredi riski için yasal sermayenin hesaplanmasına ve pozisyonların ekonomik olarak izlenmesine olanak tanır.

Grup düzeyinde Model Riski Yönetiminden sorumlu Risk Departmanı, modelin teorik sağlamlığını (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), modeli uygulamanın geçerli düzenlemelere uyumunu, modelin kullanımının uygunluğunu değerlendirir ve modelin zaman içinde geçerliliğini koruduğunu sürekli izler. Bu bağımsız değerlendirme süreci (i) değerlendirmenin kapsamını, yapılan testleri, değerlendirme sonuçlarını, yapılan çıkarımları veya tavsiyeleri ve (ii) değerlendirme ve onay Komitelerini açıklayan bir rapor ile sonuçlanır. Bu model değerlendirme süreci çerçevesinde, (i) çeşitli komite ve süreçler (Grup Model Riski Yönetim Komitesi, Risk İhtahi Beyanı / Risk İhtahi Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi vb.) dahilinde düzenli olarak Risk Yönetim Departmanına ve (ii) yıllık olarak Yönetim Kuruluna (CORISQ) raporlar sunulur.

YASAL GÖSTERGE

Denetlenmiş I Karşı taraf kredi riski için sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasıyla ilgili olarak, ECB, İçsel Modellerin Hedefe Yönelik Gözden Geçirilmesini takiben, Efektif Beklenen Pozitif Risk Tutarı (EEPE) göstergesini belirlemek için yukarıda açıklanan içsel modelin kullanılmasına ilişkin onayını yeniledi.

Grup, içsel modelde yer verilmeyen ürünlerle ve gözetim makamı tarafından içsel modeli kullanmak üzere yetkilendirilmemiş Societe Generale Grubu bünyesindeki kuruluşlarla ilgili olarak, türev araçlar⁽¹⁾ için piyasa değeri yöntemini ve menkul kıymet finansman işlemleri (SFT⁽²⁾) için genel finansal teminat yöntemini kullanır.

Her iki durumda da netleştirme anlaşmalarının ve teminatlandırmanın etkileri, söz konusu kredi riski azaltıcı unsur veya garantiler yasal kriterleri karşıladığında içsel modele simülasyon yoluyla veya piyasa değeri yönteminde ya da finansal teminat yönteminde tanımlanan kurallara uygulanarak ve teminat değeri düşülerek dikkate alınır.

Bu riskler, daha sonra Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) hesaplamak için karşı tarafın kredi kalitesiyle bağlantılı oranlara göre ağırlıklandırılır. Bu oranlar, standart veya gelişmiş içsel derecelendirme yaklaşımı (IRBA) ile belirlenebilir.

Genel bir kural olarak, EAD, EEPE'de modellendiğinde ve IRB yaklaşımına göre ağırlıklandırıldığında, EEPE hesaplamasında zaten dikkate alındığı için alınan teminata göre LGD'de herhangi bir düzeltme yapılmaz. ▲

Her yaklaşım için RWA dağılımı, bölüm 4.6.3.4 "Nisel Bilgiler" kısmındaki "Yaklaşım göre Karşı Taraf Kredi Riski Tutarının Analizi" tablosunda yer almaktadır.

EKONOMİK GÖSTERGE

Pozisyonların ekonomik takibi için Societe Generale, esasen kurum içinde Kredi Riskine Maruz Değer (CVaR) veya PFE (Potansiyel Gelecek Risk) adı verilen Monte Carlo simülasyonuna göre belirlenen maksimum risk göstergesine güvenir. Maksimum risk göstergesi, en olumsuz olayların %1'i elendikten sonra gerçekleşebilecek maksimum kayıp tutandır. Bu gösterge, gelecekteki farklı tarihlerde hesaplanır ve bunlar daha sonra segmentler haline getirilip her biri limitlerle sınırlandırılır.

Grup ayrıca, piyasa parametrelerini etkileyen aşırı şoklar söz konusu olduğunda, tüm karşı taraflarla yapılan işlemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan risk tutarlarının belirlenmesi için bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

4.6.3.2 Kredi Değerleme Düzeltmesi

ANA İLKELER

CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), Grubun her bir karşı tarafın kredi kalitesini hesaba katmak için türev ürünler ve repo portföyünün piyasa değerinde yapılan düzeltmeyi ifade eder. Bu düzeltme, Kredi Temerrüt Takası (CDS) piyasasındaki karşı taraf kredi riskinden korunma işlemi maliyetine eşdeğerdir.

Belirli bir karşı taraf için, CVA aşağıdakilere dayanarak belirlenir:

- bir işlem veya bir işlem grubu için karşı taraflar sebebiyle maruz kalınan beklenen pozitif risk tutarı olup, bu tutar pozitif varsayımsal gelecek risk tutarı değerlerinin ortalamasıdır. Bu tutar, türev işlemlerinin değerlemesini etkileyebilecek risk faktörleri için genellikle risk içermeyen Monte Carlo simülasyonları kullanılarak belirlenir. İşlemler, özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından kabul edilen sözleşmeye tabi yasal çerçevede tanımlanan kayıt ve şartlar dikkate alınarak, farklı senaryolara göre zaman içinde yeniden değerlendirilir (örn. uygun kredi riski azaltıcı faktörlere sahip işlemlerin beklenen risk tutarı, kredi riski azaltıcı faktörler içermeyen işlemlere kıyasla daha düşük olacaktır);

- CDS marjlarının seviyesine bağlı olan karşı taraf temerrüt olasılığı;
- tahsilat oranı dikkate alınarak temerrüt halinde kayıp tutarı (LGD - Temerrüt Halinde Kayıp).

Grup, günlük bir teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski yalnızca kısmen kapsadığı tüm karşı taraflar için bu düzeltmeyi hesaplar.

CVA RİSKİ İLE İLGİLİ SERMAYE GEREKSİNİMİ

Finansal kuruluşların, CVA kapsamında on günlük bir değişimi kapsayan bir sermaye gereksinimi hesaplaması yapması gerekmektedir. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'de (Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı Düzenlemesi) tanımlanan finansal karşı taraflara veya belirli eşikler üzerinde veya riskten korunma dışındaki amaçlarla türevler kullanan belirli Şirketlere indirgenmiştir.

Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) maliyeti, Grup tarafından genellikle gelişmiş içsel derecelendirme yaklaşımıyla belirlenir:

- karşı taraf kaynaklı beklenen pozitif risk tutarı, genellikle karşı taraf kredi riskini azaltıcı unsurları dikkate alarak, bir karşı tarafın gelecekteki risk profillerini tahmin eden, kısım 4.6.3.1'de açıklanan içsel model kullanılarak belirlenir;
- CVA üzerinden VaR ve Stresli VaR, piyasa VaR değerini hesaplamak için geliştirilen yönteme benzer bir metodoloji kullanılarak belirlenir (piyasa riski bölümüne bakınız). Bu yöntem, portföydeki karşı taraflarda gözlemlenen kredi marjlarındaki dalgalanmalar nedeniyle CVA'daki değişimin %99'luk bir güven aralığı ile "tarihi" bir simülasyonundan oluşmaktadır. Hesaplama, gözlemlenen kredi marjlarındaki değişiklikler üzerinden, bir yıllık kayan dönem (CVA üzerinden VaR) ve ayrıca kredi marjları bakımından yüksek gerilimin yaşandığı bir döneme tekabül eden bir yıllık bir sabit geçmiş penceresi (CVA üzerinden strese tabi VaR) dikkate alınarak yapılır;
- sermaye yükümlülüğü iki unsurun toplamıdır: CVA üzerinden VaR ve CVA üzerinden Stresli VaR, her bankaya özel olarak düzenleyici tarafından belirlenen bir katsayı ile çarpılır.

Gelişmiş içsel derecelendirme yaklaşımında dikkate alınmayan pozisyonlar, EAD (Temerrüt Halinde Risk Tutarı) ile CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği) tarafından tanımlanan kurallara göre hesaplanan bir vadenin çarpılmasıyla elde edilen rakama normatif bir ağırlıklandırma faktörü uygulanarak standart yaklaşımla belirlenen bir sermaye yükümlülüğüne tabidir; CVA ile ilgili RWA'nın gelişmiş ve standart yaklaşıma göre dağılımı için 4.6.3.4 "Nicel Bilgiler" kısmındaki "CVA riski için özkaynak gereksinimlerine tabi işlemler" tablosuna bakınız.

CVA RİSKİNİN YÖNETİMİ

CVA riskinin ve yasal sermaye gereksiniminin yönetimi, Bankayı tespit edilen belirli karşı taraflar veya tanımlanabilir karşı taraflardan oluşan endeksler üzerinden, büyük kredi kuruluşlarından Kredi Temerrüt Takası (CDS) gibi riskten korunma araçları satın almaya yönelmiştir. Riskten korunma araçları, kredi riskini azaltmanın yanı sıra, karşı tarafların kredi marjlarındaki dalgalanmalar nedeniyle CVA'nın ve bağlantılı sermaye yükümlülüğü tutarlarının değişkenliğini azaltır.

4.6.3.3 Ters korelasyon riski (ters eğilim riski)

Ters eğilim riski, Grubun karşı taraflardan dolayı maruz kaldığı riskin, bir karşı tarafın temerrüde düşme olasılığındaki eşzamanlı bir artışla birlikte önemli ölçüde artmasıdır.

İki farklı durum vardır:

- genel ters eğilim riski, karşı tarafların temerrüt olasılığı ile genel piyasa riski faktörleri arasında pozitif bir korelasyon olduğunda ortaya çıkar;
- özel ters eğilim riski, belirli bir karşı taraftan kaynaklanan gelecekteki risk ile bu karşı tarafla yapılan işlemin doğası gereği karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı arasında pozitif bir korelasyon olduğunda ortaya çıkar.

Özel ters eğilim riski, bir karşı taraf ile bu karşı tarafla yapılan bir işlemin dayanağı arasında yasal bir bağlantı olması durumunda, bu riski taşıyan işlemlerin kapsamı üzerinden hesaplanan özel yasal sermaye gereksinimlerine tabidir. Ayrıca, böyle bir özel riske tabi olan karşı taraflar için, Gelecekteki Potansiyel Risk de (PFE) artar, dolayısıyla mevcut limitlerin izin verdiği işlemler, özel riskin yokluğuna kıyasla daha kısıtlı olacaktır.

Genel ters eğilim riski, belirli bir karşı tarafla yapılan işlemlere uygulanan bir dizi stres testi aracılığıyla, piyasa stres testleri ile aynı senaryolara dayalı olarak kontrol edilir. Bu uygulama aşağıdakilere dayanmaktadır:

- bankanın kendi faaliyetlerindeki ve aracılık (müşteri takası) faaliyetlerindeki tüm karşı taraflardan (finans kurumları, şirketler, ülkeler, riskten korunma fonları ve özsermaye ile işlem yapan gruplar) kaynaklanan kredi riskleriyle ilgili stres testlerinin, karşı tarafların ve ilişkili pozisyonların kalitesindeki eşzamanlı bir bozulma durumunda ortaya çıkabilecek en olumsuz senaryoların anlaşılmasına olanak veren üç aylık analizi;
- karşı taraf seviyesindeki limitlere tabi olarak, riskten korunma fonu karşı tarafları ve Özsermaye ile İşlem Yapan Gruplar için özel tek faktörlü stres testlerinin haftalık olarak izlenmesi.

4.6.3.4 Nicel Bilgiler

TABLO 25: KREDİ TÜRÜ VE YAKLAŞIM BAZINDA KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ TUTARI, EAD VE RWA

Karşı taraf kredi riskinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2021									
(Milyon Euro)	IRB			Standart			Toplam		
Kredi türleri	Risk tutarı	EAD	RWA	Risk tutarı	EAD	RWA	Risk tutarı	EAD	RWA
Ülke	24.471	24.511	395	177	177	4	24.648	24.688	399
Kurumlar	16.653	16.727	3.664	38.068	38.363	960	54.721	55.090	4.624
Şirketler	56.698	56.583	14.554	4.441	4.147	4.051	61.139	60.730	18.605
Bireysel Bankacılık	83	83	8	23	23	14	106	106	21
Diğer	7	7	2	4.295	4.295	1.022	4.302	4.302	1.023
TOPLAM	97.912	97.912	18.622	47.004	47.004	6.051	144.916	144.916	24.673

31.12.2020									
(Milyon Euro)	IRB			Standart			Toplam		
Kredi türleri	Risk tutarı	EAD	RWA	Risk tutarı	EAD	RWA	Risk tutarı	EAD	RWA
Ülke	23.472	23.560	382	170	170	-	23.642	23.730	382
Kurumlar	19.536	19.673	3.387	23.628	23.928	1.403	43.164	43.601	4.789
Şirketler	54.370	54.145	15.786	1.697	1.398	1.246	56.067	55.543	17.032
Bireysel Bankacılık	121	121	8	2	2	2	122	122	10
Diğer	1	1	-	3.499	3.499	986	3.500	3.500	987
TOPLAM	97.500	97.500	19.563	28.996	28.996	3.636	126.496	126.496	23.199

Yukarıdaki tablolar, 31 Aralık 2021'de 2,8 milyar Euro tutarındaki (31 Aralık 2020'de 3,1 milyar Euro) risk ağırlıklı varlıkları (RWA) temsil eden CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) hariç tutarları göstermektedir.

TABLO 26: KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNE ESAS TUTARLARIN YAKLAŞIM BAZINDA ANALİZİ

31.12.2021								
(Milyon Euro)	Yerine koyma maliyeti (RC)	Potansiyel gelecekteki risk (PFE)	EEPE	Yasal risk değerini hesaplamak için kullanılan alfa	CRM öncesi risk değeri	CRM sonrası risk değeri	Risk değeri	RWA
Başlangıçtaki Risk Tutarı Yöntemi (türev ürünler için)				1,4				
Basitleştirilmiş SA-CCR (türev ürünler için)	-	-		1,4	-	-	-	-
SA-CCR (türev ürünler için)	2.027	20.727		1,4	67.282	31.808	31.794	9.304
IMM (türev ürünler ve SFT'ler için)			35.417	1,85	472.121	62.416	62.322	13.088
menkul kıymet finansman işlemleriyle ilgili netleştirme işlemleri			16.892		395.150	28.067	28.067	2.142
türevler ve uzun vadeli ödeme işlemleriyle ilgili netleştirme işlemleri			18.453		76.847	34.217	34.123	10.946
sözleşmeye dayalı ürünler arası netleştirme işlemleri			71		124	132	132	
Finansal teminat basit yöntem (SFTler için)								
Finansal teminat kapsamlı yöntem (SFTler için)					27.145	11.245	11.245	994
SFTler için VaR					-	-	-	-
TOPLAM					566.548	105.470	105.361	23.385

31.12.2020							
(Milyon Euro)	İtibari	Yerine koyma maliyeti/cari piyasa değeri	Gelecekteki potansiyel kredi riski	EEPE	Çarpan	CRM sonrası EAD	RWA
Gerçeğe uygun değerlendirme		21.626	29.694			26.586	5.677
Başlangıçtaki risk tutarı							
Standart yaklaşım							
IMM (türev ürünler ve SFT'ler için)				36.449	1,85	67.431	15.767
menkul kıymet finansman işlemleri				15.500	1,85	28.676	2.270
türev ürünler ve uzun vadeli ödeme işlemleri				20.949	1,85	38.756	13.497
sözleşmeye dayalı ürünler arası netleştirme işlemleri							
Finansal teminat basit yöntem (SFTler için)							
Finansal teminat kapsamlı yöntem (SFTler için)						9.937	383
SFTler için VaR							
TOPLAM							21.827

TABLO 27: MERKEZİ KARŞI TARAFLARDAN KAYNAKLANAN RİSK TUTARLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Risk değeri	RWA	Risk değeri	RWA
Nitelikli Merkezi Karşı Taraflarla (QCCP) yapılan işlemlerden kaynaklanan risk tutarları (toplam)		1.273		1.228
QCCP'lerle yapılan işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve garanti fonu katkı payları hariç):	7.083	142	10.038	201
(i) OTC türev araç sözleşmeleri	759	15	1.003	20
(ii) Borsada işlem gören türev sözleşmeleri	5.866	117	7.243	145
(iii) SFT'ler	457	9	1.791	36
(iv) Ürünler arası netleştirilmesi onaylanmış netleştirme grupları	-	-	-	-
Ayrıştırılmış başlangıç teminatı	22.466	-	12.701	-
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	5.555	111	2.036	41
Fonlanmış garanti fonu katkı payları	3.992	1.020	3.474	986
Fonlanmamış garanti fonu katkı payları	-	-	-	-
Nitelikli Merkezi Karşı Taraflar (QCCP) harici işlemlerden kaynaklanan riskler		-	61	35
QCCP harici işlemlerden kaynaklanan riskler (başlangıç teminatı ve garanti fonu katkı payları hariç):				
(i) OTC türev araç sözleşmeleri	-	-	-	-
(ii) Borsada işlem gören türev sözleşmeleri	-	-	-	-
(iii) SFT'ler	-	-	-	-
(iv) Ürünler arası netleştirilmesi onaylanmış netleştirme grupları	-	-	-	-
Ayrıştırılmış başlangıç teminatı	-	-	35	35
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	-	-	-	-
Fonlanmış garanti fonu katkı payları	-	-	25	-
Fonlanmamış garanti fonu katkı payları	-	-	-	-

TABLO 28: CVA RİSKİ İÇİN ÖZKAYNAK GEREKLİLİKLERİNE TABİ İŞLEMLER

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Risk değeri	RWA	Risk değeri	RWA
Gelişmiş Yaklaşımına tabi tutulan işlemler toplamı	33.066	2.218	37.471	2.783
(i) VaR unsuru (3x çarpanı dahil)		193		740
(i) Strese Tabi VaR unsuru (3x çarpanı dahil)		2.025		2.043
Standart Yaklaşımına tabi tutulan işlemler	6.812	589	5.349	347
Alternatif yaklaşıma tabi işlemler (Başlangıçtaki Risk Tutarı Yöntemine dayalı)				
CVA riski için özkaynak gerekliliklerine tabi işlemler toplamı	39.878	2.807	42.821	3.131

4.7 PİYASA RİSKİ

Denetlenmiş I 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. ▲

4.7.1 PİYASA RİSKİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Ana birimler

Denetlenmiş I Maruz kalınan risklerin yönetimden esasen ön büro müdürleri sorumlu olsa da, işletmelerden bağımsız hareket eden Risk Departmanının Piyasa Riski Departmanı bir gözetim sistemi uygulamaktan sorumludur.

Bu departmanın başlıca görevleri şunlardır:

- Grubun piyasa riski iştahının tanımlanması ve önerilmesi;
- Grup Risk Komitesine (CORISQ) Grup faaliyetine göre uygun piyasa riskleri limitlerinin önerilmesi;
- Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim tarafından belirlenen genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak, farklı işletmeler tarafından yapılan limit taleplerinin değerlendirilmesi;
- uygun limitlere dayalı etkili bir piyasa riski izleme çerçevesinin varlığının devamlı olarak doğrulanması;
- piyasa riskini izlemek için kullanılan göstergelerin tanımlanması;
- piyasa riski göstergelerinin, piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan kâr ve zararın (K&Z) resmi ve güvenli usullere göre günlük olarak hesaplanması ve belgelendirilmesi ve ardından raporlanarak analiz edilmesi;
- her faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi.

Departman, görevlerini yerine getirebilmek için, piyasa işlemleriyle ilgili riskin ve K&Z göstergelerinin belirlenmesinde kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini tanımlar ve bu sistemin farklı iş kollarının ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar. ▲

Ayrıca bu departman, tüm enstrümanlar ve birimler için geçerli uyarı seviyelerine (örneğin pozisyonların brüt nominal değerine) dayalı bir izleme mekanizması aracılığıyla olası hileli alım-satım işlemlerinin tespit edilmesine katkıda bulunur.

Yönetişim

Piyasa risklerini gözetim faaliyeti Grubun farklı düzeylerindeki çeşitli Komiteler tarafından yürütülür:

- Yönetim Kurulu Risk Komitesi⁽¹⁾, 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;
- Grup İcra Kurulu Başkanı başkanlığındaki Grup Risk Komitesi⁽²⁾ (CORISQ), Grup düzeyinde piyasa riskleri hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Ayrıca, Risk Departmanının teklifi üzerine piyasa riski ölçümüne ilişkin temel limitleri ve Grup düzeyinde piyasa riski çerçevesinin mimarisi ve uygulamasındaki temel gelişmeleri onaylar;
- Küresel Piyasalar Bölümü ile ilgili piyasa riskleri, Piyasa Riski Departmanı tarafından yönetilen ve Risk Departmanı ve Küresel Piyasalar Departmanı eş başkanlığındaki Piyasa Riskleri Komitesinin⁽³⁾ (MRC) toplantıları sırasında gözden geçirilir. Bu Komite, ana risk göstergeleriyle ve piyasa veya şirket odaklı olaylara bağlı olarak öne çıkan bazı spesifik faaliyetlerle ilgili risk seviyeleri hakkında bilgi verir. Ayrıca, Risk Departmanı ve Küresel Piyasalar Bölümünün sorumluluk kapsamına giren piyasa riski çerçevesindeki değişiklikler hakkında görüş bildirir;

Bu Komite toplantıları sırasında, piyasa faaliyetlerinden doğan K&Z ve piyasa risklerini izlemeye yönelik çeşitli metrikler düzenli olarak raporlanır:

- stres testi ölçümleri: piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi ve Piyasa Stres Testi;
- yasal metrikler: Riske Maruz Değer (VAR) ve Stres Altında Riske Maruz Değer (SVAR).

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.

Yönetişim açısından, Piyasa Riski Departmanı bünyesinde departman içi ve departmanlar arası önemli konular, değer zincirleri (piyasa riski, K&Z vb.) tarafından organize edilen Komiteler sırasında ele alınır. Bu Komiteler, ilgili Departman ekiplerinin ve bölgelerin üst düzey temsilcilerinden oluşan karar alma organlarıdır. ▲

(1) 2021 yılında sekiz kez toplandı.

(2) 2021 yılında dokuz kez toplandı.

(3) 2021 yılında on kez toplandı.

4.7.2 PİYASA RİSKİ İZLEME SÜRECİ

Piyasa riski iştahı

Denetlenmiş I Grubun piyasa faaliyetleri için iş geliştirme stratejisi, ağırlıklı olarak kapsamlı bir ürünler ve çözümler yelpazesi sunarak müşteri ihtiyaçlarını karşılamaya odaklıdır. Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergeler için tanımlanan bir dizi limit ile sıkı bir şekilde yönetilmektedir:

- Riske Maruz Değer (VaR) ve stres altında Riske Maruz Değer (sVaR): bu küresel göstergeler, RWA için piyasa riski hesaplamalarında ve alım-satım faaliyetleri kapsamında Grubun maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılır;
- on yıllık bir zaman çerçevesi içinde çok benzeri göstergelere dayalı stres testi ölçümleri, Grubun sistemik riske ve istisnai piyasa şoklarına duyarlılığının sınırlandırılmasını sağlar. Bu ölçümler, belirli bir piyasadaki aşırı riskleri hesaba katmak için faaliyet veya risk faktörüne göre küresel, çoklu risk faktörü (tarihsel veya varsayım dayalı senaryolara göre) 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 temel varlıktaki değişikliklere duyarlılığı),
- nominal göstergeler risk açısından önemli pozisyonlar için kullanılır;
- yoğunlaşma riski veya elde tutma süresi, maksimum vade gibi ek göstergeler. ▲

Piyasa Riski Departmanı, farklı iş kolları tarafından sunulan limit taleplerinin değerlendirilmesinden ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grubun, Genel Yönetimin⁽¹⁾ teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlar.

4.7.3 BAŞLICA PİYASA RİSKİ TEDBİRLERİ

Stres testi değerlendirmesi

Denetlenmiş I Societe Generale, maruz kaldığı riskleri piyasadaki istisnai bozulmaları hesaba katmak için stres testi simülasyonları kullanarak izler.

Stres testi, ilgili pozisyonların kapatılması veya hedge edilmesi için gereken zamana karşılık gelen bir süre içinde piyasa parametrelerindeki aşırı bir değişimin yol açacağı zararları tahmin eder.

İki ana metrik tanımlanır ve kullanılır:

- aşırı olmakla birlikte makul bir sistemik kriz durumunda eşzamanlı olarak ortaya çıkması muhtemel olan piyasa riskleri, piyasa/karşı taraf riski ve egzotik para birimlerinde yapılan işlemlerden kaynaklanan fiyat dengesizliği ve taşıma riski ile bağlantılı kayıpları tahmin eden piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi. Bu stres testi beş senaryoda modellenmiştir:

Limitlerin belirlenmesi ve izlenmesi

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;
- limitler, yönetilen portföyle ilgili risklerin ayrıntılı bir analizi kullanılarak kontrol edilir. Bu analiz, piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, risk/fayda analizi vs. gibi çeşitli unsurları içerebilir;
- limitlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, risklerin piyasada hakim olan koşullara göre yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun risk iştahı seviyesi çok düşük olan ve hatta hiç olmayan riskleri yönetmek için belirli limitler, hatta yasaklar uygulanabilir.

Birimin sorumluluk kapsamı ve Grup politikaları, işlem yapan kişilerin pozisyonları sağlam ve ihtiyatlı bir şekilde yönetmesini ve tanımlanan çerçevelere uymasını şart koşar. İzin verilen işlemlerin yanı sıra risken korunma stratejileri de birimin sorumluluk kapsamında açıklanmıştır. Her faaliyet için belirlenen limitler, Piyasa Riski Departmanı tarafından günlük olarak izlenmektedir. Piyasa riski profilinin sürekli olarak izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasındaki düzenli görüşmelerde ele alınır; ön büro, tanımlanmış limitlere uyumu sağlamak için çeşitli risken korunma veya risk azaltımı girişimlerinde bulunabilir. Risk çerçevesinin ihlali durumunda ve limit takip prosedürüne uygun olarak, ön büro bu durumun sebeplerini ayrıntılı olarak belirtmeli ve tanımlanan limitlere geri dönmek için gerekli önlemleri almalı ya da müşteriler talep ederse ve piyasa koşulları da bu kararı destekliyorsa geçici veya kalıcı bir limit artışı talep etmelidir.

Risk biriminin ve iş kollarının çeşitli departmanları arasında uygulanan yönetim yapısına ilaveten, müşterilere sunulan ürünler/çözümler ve piyasa yapıcılığı faaliyetleri bağlamında limitlerin izlenmesi de, Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin gerektiği gibi yönetilmesine ve anlaşılmasına katkı sağlar.

- Küresel Stres Testi ile aynı senaryoları ve farklı piyasa koşullarına karşılık gelen ilave senaryoları uygulayan, yalnızca piyasa risklerine odaklanan Piyasa Stres Testi.

Bu stres testleri için çeşitli senaryolar, Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilir. Bu gözden geçirmenin sonuçları, iktisat uzmanları ve Societe Generale'ın alım-satım faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı yılda iki kez yapılan Piyasa Riski Departmanı başkanlığındaki Komite toplantıları sırasında sunulur. Bu Komite toplantılarında şu konular görüşülür: senaryolarla ilgili değişiklikler (uygulamaya koyma, uygulamadan kaldırma, şokların gözden geçirilmesi), senaryolarda risk faktörlerinin uygun şekilde ele alınıp alınmadığı, hesaplamalarda kullanılan tahminlerin gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru şekilde belgelendirilmesi. Stres testi metodolojisindeki değişiklikleri onaylamak için gereken yetki seviyesi, söz konusu değişikliğin etkisine bağlıdır.

(1) Risk iştahının yönetimini ve uygulanması ile Risk Bölümünün risk iştahını tanımlamada oynadığı rolün ayrıntılı açıklaması için "Risk İştahı" kısmına bakınız.

Piyasa faaliyetleri limitleriyle ilgili Küresel Stres Testi ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde ve kontrol edilmesinde önemli bir rol oynar: bu göstergeler, tüm faaliyetleri ve başlıca piyasa risk faktörlerini ve ayrıca ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri kapsar, bu da hem toplam risk tutarının sınırlanmasını hem de çeşitlendirmenin etkilerinin dikkate alınmasını sağlar.

Bu çerçeve, genel risk iştahını azaltmak için Grubun yüksek ölçüde maruz kaldığı dört risk faktörü olan hisse senetleri, faiz oranları, kredi marjı ve yükselen piyasalarla ilişkili stres testi çerçeveleri ile tamamlanır.

PIYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN KÜRESEL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, bu kapsamda kullanılan temel risk göstergesidir. Aşırı ancak gerçekleşmesi muhtemel bir piyasa krizi durumunda piyasa faaliyetleriyle bağlantılı olarak eşzamanlı olarak ortaya çıkabilecek tüm riskleri kapsar. Krizin etkileri kısa vadeli ve her on yılda bir gerçekleşeceğinin öngörüldüğü bir senaryoda ölçülür. Küresel Stres Testi, beş piyasa senaryosu kullanır ve aynı senaryoda tutarlılığı sağlamak için beş senaryodan her birinde dikkate alınan üç unsurdan oluşur:

- piyasa riski;
- egzotik opsiyonlar üzerinden maruz kalınan, yoğunlaşma olan ve çok popüler pozisyonlarla ilgili fiyat dengesi ve taşıma riski;
- zayıf karşı taraflarla (riskten korunma fonları ve özsermaye ile işlem yapan gruplar) yapılan işlemlerden kaynaklanan eşzamanlı piyasa / karşı taraf riskleri.

Küresel Stres Testinde en olumsuz beş senaryo ve bunların bileşenleri kullanılır.

Piyasa riski bileşeni

Bu bileşenin yapısı aşağıdaki gibidir:

- Piyasa Stres Testinin⁽¹⁾ sonuçları, piyasa pozisyonlarında fiyat dengersizliklerine ve krizlere duyarlı karşı tarafların temerrüde düşmesine yol açabilecek senaryolarla sınırlıdır. Bu senaryoların hepsinde hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüş ve fiyat dengersizliklerini tetikleyebilecek kredi marjlarındaki bir genişleme simüle edilir. 2020 sonunda senaryolarda yapılan son gözden geçirmenin ardından, stres testinin hesaplanmasında üç varsayımsal senaryo (genelleştirilmiş (yani finansal kriz senaryosu), Euro bölgesi krizi, riskli varlıklarda genel düşüş) ve sırasıyla Ekim 2008 başı ve 2020 Mart başı dönemine odaklanan iki tarihsel senaryo kullanılmalarına karar verildi;
- stres testi senaryosunun CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) ve FVA (Fonlama Değerleme Düzeltmesi) karşılıkları üzerindeki etkisi (zira bu karşılıklardaki bir değişim işlem sonuçlarını etkiler).

Fiyat dengersizlikleri ve taşıma riski bileşeni

Piyasa Stres Testi ile ölçülen risklerin yanında, bir veya daha fazla katılımcının (genellikle yapılandırılmış ürün satıcılarının) yoğunlaştığı veya belirli pozisyonların yatırımcılar arasında popüler olduğu bir piyasa ortamında ilave piyasa riskleri ortaya çıkabilir. Dinamik riskten korunma stratejileri, piyasalarda Piyasa Stres Testi ile kontrol edilenlerden daha büyük fiyat dengersizliklerine yol açabilir ve bu durum arz ve talep arasındaki dengesizlik nedeniyle senaryoda kullanılan çok zaman aralığının ötesine geçebilir.

Özkaynak, kredi, sabit gelir, döviz ve emtia piyasalarında yapılan işlemler, bu risk alanlarını belirlemek ve her işlem ve pozisyonun belirli özelliklerini dikkate alan bir senaryo tanımlamak için düzenli olarak gözden geçirilir. Tanımlanan bir risk alanıyla ilişkili her senaryo, söz konusu piyasa senaryosuyla mutlaka uyumlu olması kaydıyla piyasa riski bileşenine eklenir.

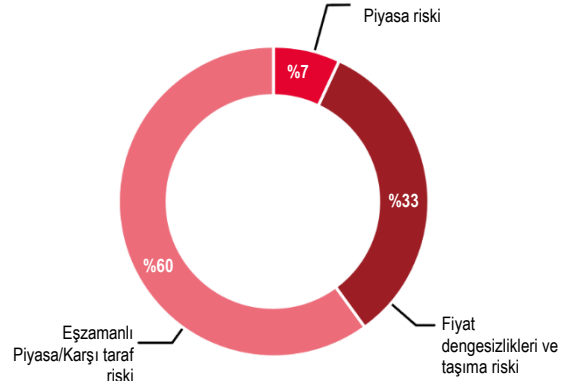
Krizlere duyarlı karşı taraflardan kaynaklanan eşzamanlı piyasa riski / karşı taraf riski bileşeni

Bazı karşı taraflar, finansal piyasalardaki büyük çaplı bir krizden önemli ölçüde etkilenebilir ve temerrüde düşme olasılıkları artabilir. Bu nedenle, Küresel Stres Testinin üçüncü bileşeni, krizlere duyarlı belirli karşı taraflardan (riskten korunma fonları ve özsermaye ile işlem yapan gruplar) dolayı artış gösteren bu riski dikkate almayı amaçlar.

Üç ölçüm kullanılır:

- **teminatlandırılmış finansman stres testi:** bu stres testi teminatlandırılmış finansman işlemlerine ve daha spesifik olarak krizlere duyarlı karşı taraflara odaklanmaktadır. Bu testte, aşırı likidite darlığının yaşandığı bir ortamda çeşitli varlık sınıflarında fiyat dengersizliklerinin görüldüğü bir senaryo kullanılır. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, verilen teminatla bağlantısı dikkate alınarak birlikte stres koşullarına tabi tutulur;
- **riskten korunma fonlarından ve özsermaye ile işlem yapan gruplardan (PTG) kaynaklanan olumsuz bir senaryoya ilgili stres testi:** bu stres testi, bu tür karşı taraflardan kaynaklanan yerine koyma riski içeren tüm piyasa işlemleriyle ilgili üç stres senaryosu uygular. Her bir senaryo seti, teminat tamamlama çağrısı yapılan pozisyonlara uygulanan kısa vadeli bir senaryodan (Piyasa Stres Testinden türetilen senaryo) ve teminat tamamlama çağrısı yapılmayan pozisyonlara uygulanan uzun vadeli bir senaryodan (şokları genellikle daha şiddetli olan) oluşur. Stresli bir ortamda mevcut risk tutarları, her bir karşı tarafın temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp (LGD) oranı ağırlıklandırıldıktan sonra toplanır. ▲

2021 YILI PİYASA FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ KÜRESEL STRES TESTİNDE SENARYO BİLEŞENLERİNİN ORTALAMA KATKISI



(1) Tüm risk faktörlerindeki şokların Net Bankacılık Ürünü üzerindeki etkilerinin ölçülmesi (aşağıdaki açıklamaya bakınız).

PIYASA STRES TESTİ

Denetlenmiş I Bu metrik piyasa riskine odaklanır ve bir dizi risk faktörü üzerindeki şoklardan kaynaklanan kaybı tahmin eder. Bu stres testi 11 senaryoya⁽¹⁾ (dört tarihsel ve yedi varsayımsal) dayanmaktadır. Bu senaryolarda kullanılan temel ilkeler aşağıdaki gibidir:

- piyasa stres testinde dikkate alınan senaryoda, tanımlanan farklı senaryolar arasında en olumsuz koşullar uygulanır;
- uygulanmış şoklar, her bir risk faktörüne özel zaman aralıklarına göre kalibre edilir (zaman aralığı en likit risk faktörü için beş günden, en az likit faktörler için üç aya kadar değişiklik gösterebilir);
- Bankanın tüm piyasa faaliyetleriyle (bütün ürünler birlikte) ilgili riskler tarihsel ve varsayımsal senaryoların her biri kullanılarak her gün hesaplanır.

Tarihsel senaryolar

Bu yöntem, finansal piyasaları etkileyen büyük ekonomik krizlerin bir analizini içerir: bu krizler sırasında finansal varlıkların fiyatlarında meydana gelen değişiklikler (hisse senetleri, faiz oranları, döviz kurları, kredi marjları vb.), bankanın işlem yaptığı pozisyonlara uygulandığında önemli zararlara sebep olabilecek bu başlıca risk faktörlerindeki olası değişikliklerle ilgili senaryoları tanımlamak üzere analiz edilmiştir. Bu yaklaşım, stres testinin hesaplanmasında kullanılan tarihsel senaryoların belirlenmesini sağlar. Bu senaryolar ayrıca düzenli aralıklarla gözden geçirilir. 2020'de bu gruba, Covid-19 kriziyle ilgili iki yeni tarihsel senaryo dahil edildi: (borsaların düştüğü ve kredi marjlarının arttığı) bir kriz senaryosu ve (borsaların yükseldiği ve kredi marjlarının gerilediği) bir toparlanma senaryosu. Societe Generale şu anda stres testi hesaplamalarında Ekim-Aralık 2008 ve Mart 2020 dönemlerini kapsayan dört tarihsel senaryo kullanmaktadır.

Varsayımsal senaryolar

Varsayımsal senaryolar Grubun ekonomi uzmanlarıyla birlikte tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük çaplı bir krize neden olabilecek olası bir olaylar dizisini (örn. büyük bir terör saldırısı, petrol üreten başlıca ülkelerde siyasi istikrarsızlık vb.) tanımlamak üzere tasarlanır. Grup, bütün uluslararası piyasalarda çok önemli yansımaları olacak aşırı ancak gerçekleşmesi muhtemel olayları seçmeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda, Societe Generale yedi varsayımsal senaryo tanımlamıştır. ▲

Temel risk faktörleri	Açıklama
Faiz oranları	Faiz oranlarındaki değişikliklerden ve bunların tahviller, faiz oranı swapları vb. gibi faiz oranlarına duyarlı bir finansal enstrümanın değerinde sebep olduğu oynaklıktan kaynaklanan risk.
Hisse senedi fiyatları	Hisse senetleri, hisse senedi endekslerindeki fiyat değişimleri ve oynaklıktan ve temettü, vb seviyelerindeki değişikliklerden kaynaklanan risk.
Döviz kurları	Döviz kurlarındaki değişimlerden ve dalgalanmalardan kaynaklanan risk.
Emtia fiyatları	Emtia ve emtia endekslerindeki fiyat değişimleri ve oynaklıktan kaynaklanan risk.
Kredi Marjları	İhraççıların kredi kalitesindeki bir iyileşme veya bozulmanın, tahviller, kredi türevleri (örneğin kredi temerrüt swapları) gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki etkisinden kaynaklanan risk.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük elde tutma süresiyle ve %99 güven aralığında VaR değeri, senaryolara ağırlık uygulanmadan hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kayıpların ağırlıklı ortalamasına⁽²⁾ karşılık gelir.

Yasal göstergeler

%99 GÜVEN ARALIĞINDA RİSKE MARUZ DEĞER (VAR)

Metodoloji

Denetlenmiş I İçsel VaR Modeli, 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve yasal sermaye gereksinimleri kapsamında Fransa'daki düzenleyici kurum tarafından onaylanmıştır. Bu onay, 2020 yılında Hedefe Yönelik İçsel Model İncelemesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman aralığı boyunca ve belirli bir güven aralığında (Societe Generale için %99) elde tutulan pozisyonlardan doğan potansiyel kayıpları değerlendirir. Bu amaçla tamamen çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonu ve genel ve spesifik riskleri dikkate alan "tarihsel simülasyon" yöntemi kullanılır. Bu yöntem aşağıdaki ilkelere dayalıdır:

- Societe Generale'in pozisyonlarını temsil eden risk faktörlerinin (faiz oranları, hisse senedi fiyatları, döviz kurları, emtia fiyatları, fiyat dalgalanmaları, kredi marjları vb.) bir veri tabanında depolanması; Grubun alım-satım portföyünden kaynaklanan tüm önemli risk faktörlerinin içsel VaR modelinde dikkate alındığından emin olmak amacıyla düzenli kontroller yapılır;
- kayan bir yıllık dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişimlere karşılık gelen 260 senaryonun tanımı; bu senaryolar her gün yeni bir senaryo eklenerek ve en eski senaryo çıkarılarak güncellenir. Senaryoları modellemek için üç farklı yöntem kullanılır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrid şoklar) ve belirli bir risk faktörü için hangi yöntemin kullanılacağı riskin türüne ve geçmişteki eğilimine göre belirlenir.
- bu 260 senaryonun mevcut piyasa parametrelerine uygulanması;
- günlük pozisyonların düzeltilmiş piyasa parametrelerinin kullanıldığı 260 senaryoya göre yeniden değerlendirilmesi: çoğu zaman bu hesaplama yeniden fiyatlama yapılmasıyla sonuçlanır. Ancak bazı risk faktörleri için duyarlılık bazlı bir yaklaşım kullanılabilir.

(1) Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testlerinde kullanılan senaryolar dahil.

(2) İkinci en yüksek riskin %39'u ve üçüncü en yüksek riskin %61'i.

Piyasa riski, çeşitli ayrıntı düzeylerinde günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR vasıtasıyla gündelik olarak takip edilir. Ancak yasal sermaye gereksiniminin hesaplanması bağlamında on günlük bir ufku dikkate almamızı gerektirdiği için, 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 modele ve bazı geleneksel varsayımlara dayanmakta olup, eksik kaldığı başlıca noktalar aşağıdaki gibidir:

- tanımı gereği %99 güven aralığının kullanımı bu noktadan itibaren doğan kayıpları dikkate almaz; bu nedenle VaR normal piyasa koşullarındaki kayıp riskinin bir göstergesidir ve olağanüstü yüksek dalgalanmaları dikkate almaz;
- VaR, kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içinde meydana gelen dalgalanmalar dikkate alınmaz.
- tarihsel bir modelin kullanılması geçmiş olayların gelecekteki olayları temsil ettiği varsayımına dayanmaktadır, dolayısıyla model tüm potansiyel olayları yansıtmamaktadır.

Piyasa Riski Departmanı stres testleri yaparak ve diğer ilave ölçümlerle VaR modelinin eksik kaldığı noktaları azaltır.

Aynı model, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunun neredeyse tüm faaliyetlerinden (en karmaşık ürünlerle ilgili olanlar dahil) ve Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık iş kolunun başlıca piyasa faaliyetlerinden ileri gelen VaR hesaplaması için kullanılır. Teknik sebeplerle veya riskin çok düşük olmasından dolayı VaR yönteminin kapsamında olmayan az sayıda faaliyet, stres testleri kullanılarak izlenir ve sermaye yükümlülüğü standart yöntemle ya da alternatif içsel yöntemlerle hesaplanır. Örneğin, bankacılık hesaplarındaki pozisyonların kur riski, bu risk günlük yeniden değerlemeye tabi olmadığı ve bu sebeple de VaR hesaplamasında dikkate alınmadığı için içsel bir modelle hesaplanmaz.

Geriye dönük testler

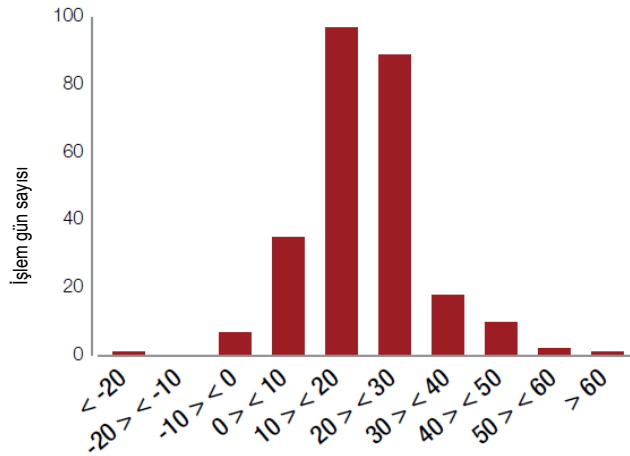
Portföydeki zararın VaR tutarını aştığı gün sayısının %99 güven aralığına uygun olup olmadığını doğrulamak amacıyla modelin uygunluğu sürekli geriye dönük testlerle kontrol edilir. Geriye dönük testin sonuçları, içsel modellerin onaylanmasından sorumlu olan ve ikinci savunma hattı olarak modelin teorik olarak sağlamlığını (tasarım ve geliştirme açısından), uygulamanın doğruluğunu ve model kullanımının yeterliliğini de değerlendiren Risk Departmanı tarafından denetlenir. Bağımsız gözden geçirme süreci, (i) Komite toplantılarında yürütülecek bir gözden geçirme ve onaylama faaliyeti ve (ii) bu gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, gözden geçirmeden doğan tavsiyeleri ve sonuçları detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer.

Model kontrol mekanizması çerçevesinde uygun makamlara raporlama yapılır.

Düzenlemelere uygun olarak, geriye dönük testlerde VaR tutarı portföyün değerindeki (i) gerçekleşen ve (ii) varsayımsal değişikliklerle karşılaştırılır:

- birinci durumda ("gerçekleşen K&Z" ile karşılaştırmalı geriye dönük test) günlük K&Z(1), defter değerindeki değişikliği, yeni işlemlerin ve gün içinde değişiklik olan işlemlerin (satış marjları dahil) etkisini ve ayrıca piyasa riski için ayrılan karşılıkların ve parametrelerde yapılan düzeltmelerin etkisini içerir;
- ikinci durumda ("varsayımsal K&Z" ile karşılaştırmalı geriye dönük test) günlük K&Z(2), sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle bağlantılı defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar. ▲
- 2021 yılında aşağıdakileri gözlemledik:
- 2021'in 1. çeyreğinde, gerçekleşen K&Z ile karşılaştırmalı geriye dönük testlerde bir VaR ihlali;
- 2021'in 4. çeyreğinde, varsayımsal K&Z ile karşılaştırmalı geriye dönük testlerde üç VaR ihlali.

PİYASA FAALİYETLERİNİN GÜNLÜK(3) K&Z DAĞILIMI (2021, MİLYON EURO)

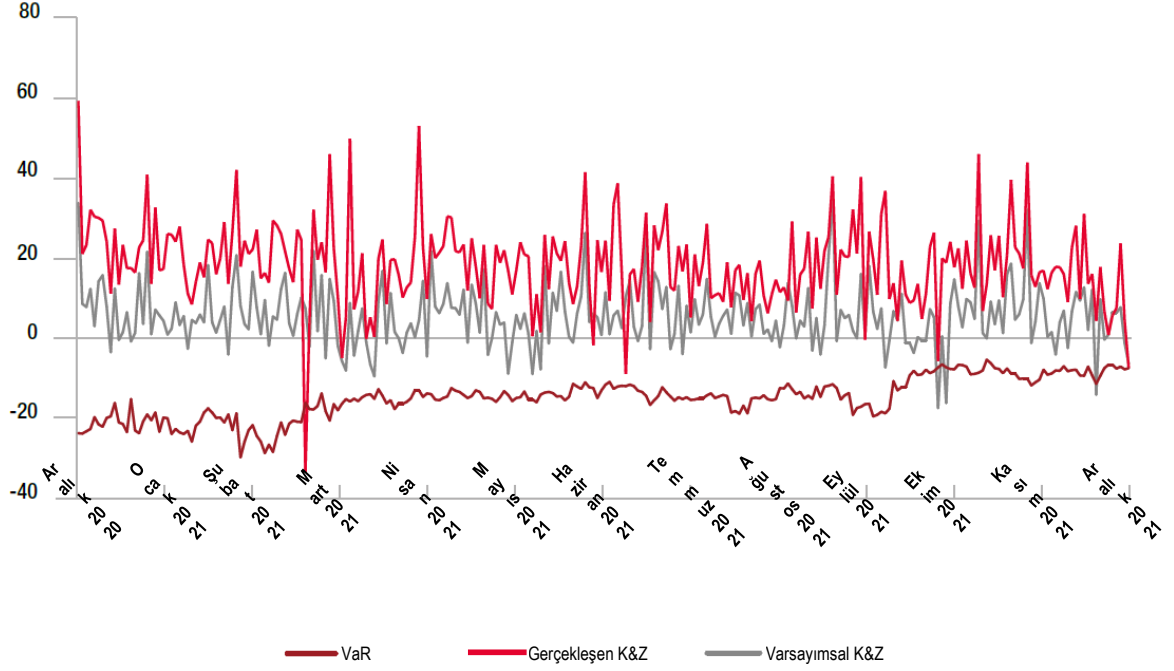


(1) Bundan sonra "Gerçekleşen K&Z".

(2) Bundan sonra "Varsayımsal K&Z".

(3) Gerçekleşen K&Z.

ALIM-SATIM PORTFÖYÜ İÇİN RİSKE MARUZ DEĞER (VaR) (BİR GÜNLÜK, %99), GÜNLÜK GERÇEKLEŞEN⁽¹⁾ K&Z VE GÜNLÜK VARSAYIMSAL⁽²⁾ K&Z (2021, MİLYON EURO)



VaR Değişimleri

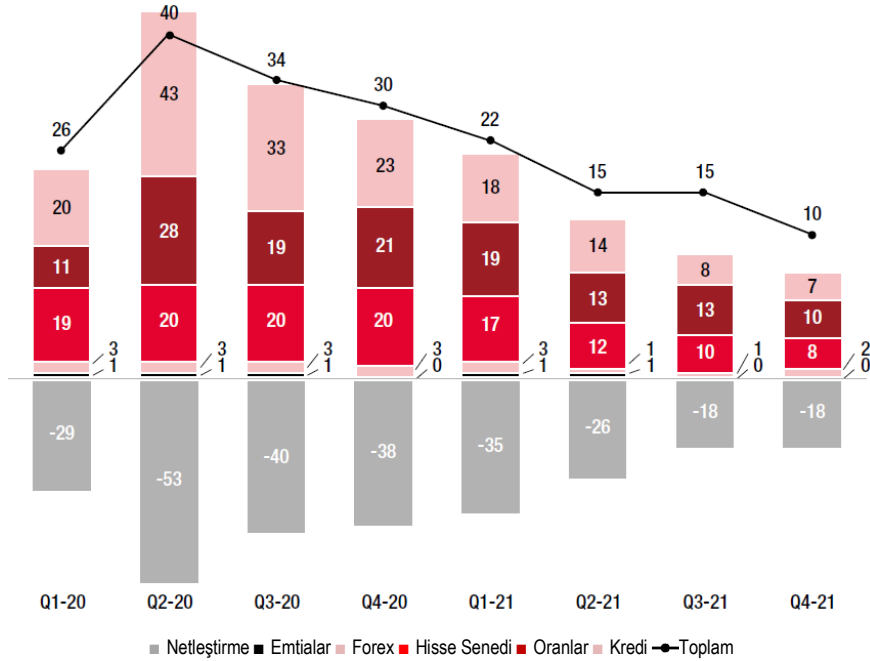
TABLO 29: YASAL ON GÜNLÜK %99 VaR VE BİR GÜNLÜK %99 VaR

	31.12.2021		31.12.2020	
(Milyon Euro)	VaR (10 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (1 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (10 gün, %99) ⁽¹⁾	VaR (1 gün, %99) ⁽¹⁾
Dönem başlangıcı	75	24	93	29
Maksimum Değer	98	31	188	60
Ortalama değer	49	15	103	33
Minimum değer	18	6	35	11
Dönem sonu	25	8	67	21

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsama göre.

(1) "%99 Riske Maruz Değer (VaR)"da tanımlandığı şekliyle, gerçekleşen K&Z'ye karşı VaR geriye dönük test için kullanılan günlük kâr veya zarar.

(2) "%99 Riske Maruz Değer (VaR)"da tanımlandığı şekliyle, varsayımsal K&Z'ye karşı VaR geriye dönük testi için kullanılan günlük kâr veya zarar.

DENETLENMİŞ İ ALIM-SATIM PORTFÖYÜ VAR TUTARININ RİSK FAKTÖRLERİ BAZINDA DAĞILIMI (BİR GÜNLÜK, %99) – 2020-2021 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİMLER (MİLYON EURO)


Denetlenmiş İ 2021'de VaR değeri daha düşüktür (ortalama olarak 2020'deki 33 milyon Euro'ya karşılık 15 milyon Euro). 2020'nin sonuyla uyumlu olarak, 2021'de VaR değeri, yıl boyunca kademeli düşüşünü sürdürerek 4. çeyrekte tarihsel bazda en düşük seviyeleri gördü. Bu düşüş, yine düşük seviyelerde olan tüm varlık sınıflarını kapsıyordu. ▲

STRESLİ PİYASA KOŞULLARINDA VAR (SVAR)

Denetlenmiş İ Stresli piyasa koşulları altında VaR modeli (SVaR), 2011 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve VaR ile aynı kapsamda yasal sermaye gereksinimlerinin hesaplanması bağlamında Düzenleyici Kurum tarafından onaylanmıştır. VaR modelinde olduğu gibi, bu onay, 2020 yılında Hedefe Yönelik İçsel Model İncelemesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

Bir günlük elde tutma süresi ve %99 güven aralığında SVaR değerinin hesaplanması için kullanılan yöntem, VaR için kullanılan yöntemle aynıdır. Bu yöntem bir günlük şoklar ve %99 güven aralığında tarihsel bir simülasyonun gerçekleştirilmesine 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 kurum⁽¹⁾ tarafından onaylandıktan sonra 2021'de uygulamaya konan sabit geçmiş stres penceresini belirleme yöntemi, tarihsel şokların Societe Generale portföyünü temsil eden risk faktörleri (hisse senetleri, sabit gelir, döviz kuru, kredi ve emtia riskleri ile ilgili) üzerindeki etkilerinin incelenmesine dayanmaktadır. Portföyün tamamı için en yüksek stres dönemini belirlemek amacıyla tarihsel şoklar bir araya getirilir.

Her bir risk faktörüne, bu riskin kendi varlık sınıfı içindeki ağırlığını ve varlık sınıfının Grubun VaR değerindeki ağırlığını temsil eden bir ağırlık tahsis edilir. Kullanılan geçmiş penceresi yıllık olarak gözden geçirilir. 2021'de geçmiş penceresi olarak "Eylül 2008-Eylül 2009" dönemi kullanılmıştır. 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 modelinde kullanılamaz. Ancak, VaR ve SVaR modelleri aynı yaklaşıma tabi olduğundan 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 gözden geçirme süreci, (i) Komite toplantılarında yürütülecek bir gözden geçirme ve onaylama faaliyeti ve (ii) bu gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, gözden geçirmeden doğan tavsiyeleri ve sonuçları detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması çerçevesinde uygun makamlara düzenli raporlama yapılır.

(1) 2018'in 2. çeyreğinde tamamlanmış bir yöntem düzenleyici makamın onayına sunuldu; amaç, portföyü temsil eden seçili aynı risk faktörleri üzerindeki yaklaşık VaR'ı hesaplayarak geçmiş şokların ağırlığına dayalı yöntem ile elde edilen dönemin uygunluğunu sağlamaktır. ECB'nin 2021'in sonunda onayladığı bu yeni yöntem, 2022'de yeni tarihsel pencereyi belirlemek için kullanılacaktır.

Ortalama SVaR 2021'de düşüş gösterdi (2020'de 50 milyon Euro'ya kıyasla 37 milyon Euro). SVaR değerinin yıl içindeki değişiminde üç ana aşama dikkat çekmektedir:

- 2020'nin sonunu takiben yılın ilk iki çeyreğinde SVaR düşük seviyede kaldı. Düşük değişkenlik, temel olarak egzotik varlık pozisyonlarından, hisse senedi piyasalarındaki dalgalanmalardan ve faiz oranına dayalı pozisyonlardan kaynaklanmaktadır;

- SVaR 3. çeyrekte 60 milyon Euro'ya yükselmiştir. Bu artış, başta CIM,⁽¹⁾ baz faiz oranları ve egzotik faiz oranları olmak üzere ağırlıklı olarak faiz oranına dayalı pozisyonlardan ileri gelmektedir;

- SVaR daha sonra kademeli olarak ortalama seviyesine gerilemiştir. Bu gerileme, faiz oranlarındaki gülümseme şekline benzer hareket, çapraz döviz swapları ve ayrıca gecelik endeks swaplarına (OIS)/banka faiz oranlarına (BOR) duyarlılık nedeniyle faiz oranına dayalı pozisyonlardan kaynaklanmaktadır. ▲

TABLO 30: ON GÜN ELDE TUTMA SÜRELİ, %99 GÜVEN ARALIĞINDA YASAL SVAR VE BİR GÜN ELDE TUTMA SÜRELİ, %99 GÜVEN ARALIĞINDA SVAR

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	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	135	43	105	33
Maksimum Değer	191	60	343	109
Ortalama değer	117	37	158	50
Minimum değer	72	23	73	23
Dönem sonu	108	34	131	41

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel modelle değerlendirildiği kapsama göre.

IRC VE CRM

Societe Generale, 2011 sonunda içsel piyasa riski modelleme sistemini, IRC (İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü) ve CRM (Kapsamlı Risk Ölçümü) ölçümlerini dahil ederek VaR ile aynı kapsamda olacak şekilde genişletmek için Düzenleyici Kurumun onayını almıştır. VaR modelinde olduğu gibi, IRC⁽²⁾ modeli için alınan onay, 2020 yılında Hedefe Yönelik İçsel Model İncelemesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

IRC ve CRM, borçlanma araçları üzerinden ihracının kredi derecelendirme notundaki değişim ve temerrüt riskleri ile bağlantılı sermaye yükümlülüğünün tahmin edilmesinde kullanılır. Bu oranlar ilave sermaye yükümlülüğünü gösterir, yani VaR ve SVaR esas alınarak hesaplanan yükümlülükler eklenir.

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, yalnızca korelasyon alım-satım portföyünü, yani CDO dilimlerini ve Sepet Kredi Temerrüt Takası (FTD) ürünlerini ve bunları hedge etmek için kullanılan kredi temerrüt takası (CDS) ve endeks vadeli işlem sözleşmelerini içerir.

Societe Generale bu sermaye yükümlülüklerini içsel modeller kullanarak tahmin eder⁽³⁾. Bu modellerle, pozisyonları yaşlandırmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için ihracının kredi notundaki değişiklikleri veya temerrüdünü içeren olumsuz senaryoların gerçekleşmesi halinde oluşacak zarar belirlenir. IRC ve CRM, %99,9 güven aralığıyla hesaplanır: simüle edilen en olumsuz senaryoların %0,1'i çıkarıldıktan sonra elde edilen en yüksek kayıp riskini temsil eder.

İçsel IRC modeli, portföydeki her ihracçı için bir yıllık ufuk dahilinde kredi notu geçişlerini (temerrüt dahil) simüle eder⁽⁴⁾. İhracçılar beş kategoriye ayrılır: ABD merkezli şirketler, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerdeki şirketler, finansal kuruluşlar ve ülkeler.

Her kategorideki ihracçıların davranışları, her bir kategoriye özgü sistemik bir faktör aracılığıyla birbirleriyle ilişkilendirilir. Ayrıca bu beş sistemik faktör arasındaki bir korelasyon da modele entegre edilmiştir. Bu korelasyonlar, kredi notu geçiş olasılıklarına ve tam bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen tarihsel verilere göre ayarlanır. İhracçının kredi notunda değişiklik olması durumunda finansal sağlığında gerçekleşen düşüş veya iyileşme, ihracçının kredi risk primine uygulanan, kredi notu artarsa negatif, azalırsa pozitif bir şokla modellenir. Her bir IRC senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, her bir pozisyon için piyasa kurtarma oranı ile hesaplanan delta, gama ve temerrüt halinde kayıp (Beklenmedik Temerrüt) seviyesi kullanılarak pozisyonlar duyarlılık yaklaşımıyla yeniden değerlendirildikten sonra belirlenir.

CRM modeli, ihracçının kredi notu geçişlerini içsel IRC modeliyle aynı şekilde simüle eder. Modelde ayrıca aşağıdaki risk faktörlerinin dağılımı da dikkate alınır:

- kredi marjları;
- temel korelasyonlar;
- temerrüt hariç kurtarma oranı (ihracçı temerrüde düşmemişse bu oranin değeri ile ilgili belirsizlik);
- temerrüt halinde kurtarma oranı (ihracçının temerrüde düşmesi durumunda bu oranin değerine ilişkin belirsizlik);
- Sepet Kredi Temerrüt Takası değerlendirme korelasyonu (Sepet Kredi Temerrüt Takası değerlemesi için kullanılan temerrüt sürelerinin korelasyonu).

Bu dağılım modelleri, maksimum on yıllık bir süre için tarihsel verilere göre ayarlanır. Her bir CRM senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların tamamı yeniden fiyatlandırılarak belirlenir. Ayrıca, CRM modeliyle hesaplanan sermaye yükümlülüğü, menkul kıymetleştirme pozisyonları için standart yöntemle belirlenen sermaye yükümlülüğünün %8'inden az olamaz.

(1) Çapraz Vade.

(2) CRM modeli, Hedefe Yönelik İçsel Model İncelemesi kapsamında değildir.

(3) IRC hesaplaması gereken tüm portföyler için aynı içsel model kullanılır. CRM hesaplaması yapılan portföyler için de aynı husus geçerlidir. İçsel modellerin (IRC ve CRM) kapsamının, VaR kapsamına dahil olduğuna dikkat ediniz: yalnızca içsel bir model aracılığıyla VaR hesaplaması için yetkilendirilmiş kuruluşlar IRC ve CRM hesaplaması için içsel bir model kullanabilir.

(4) 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 seçenek olduğu görülmektedir.

İçsel IRC ve CRM modelleri, 1. Yapısal Blok yasal gerekliliklerini karşılayan diğer içsel modellerle benzer bir yönetime tabi tutulur. Daha açık belirtmek gerekirse:

- sürekli izleme, IRC ve CRM modellerinin yeterliliklerini ve bunların ayarlamasını takip etmeyi sağlar. Bu izleme faaliyeti, modelleme varsayımlarının yılda en az bir kez gözden geçirilmesine dayalıdır. Bu metrikler bir yıllık bir ufuk için %99,9'luk bir güven aralığında tahmin edildiğinden, ihlal sıklığının düşük olması, VaR modelindeki gibi bir geriye dönük testin yapılmasının mümkün olmadığı anlamına gelir. Bu gözden geçirme özellikle şunları içerir:
- IRC ve CRM modelleri için kullanılan kredi notu geçiş matrislerinin yapısının yeterliliğinin kontrolü,
- bu iki model için kullanılan temerrüt olasılıklarının geriye dönük testi,
- CRM hesaplamasında kullanılan kurtarma oranlarının, kredi risk priminin ve temel korelasyonların dağılımı için kullanılan modellerin yeterliliğinin kontrolü;

Bu metriklerin doğruluğuna ilişkin kontrollerle ilgili olarak:

- her bir enstrümanın duyarlılığına (delta, gama) ve piyasa kurtarma oranı ile hesaplanan temerrüt durumunda (Beklenmedik Temerrüt) kayıp seviyesine dayalı olarak yapılan IRC hesaplamasının doğruluğu, enstrümanların tamamı altı ayda bir yeniden fiyatlandırılarak kontrol edilir.
- CRM tüm enstrümanlar yeniden fiyatlandırdıktan sonra hesaplandığından CRM için böyle bir kontrol yapılması gerekmez;

- bu metrikler, düzenleyici makam tarafından tanımlanan normatif stres testleriyle karşılaştırılır. Özellikle, IRC ölçümünde EBA stres testi ve risk iştahı uygulaması düzenli olarak gerçekleştirilir. Bu stres testleri, ihraççılara olumsuz kredi notu değişikliklerinin, aşırı kredi risk primlerinin ve aşırı kredi notu geçiş matrislerinin uygulanmasını içerir. İhraççılar arasındaki ve kredi notu geçiş matrisindeki korelasyon varsayımlarını açıklamak için özel amaçlı başka stres testleri de yapılır;
- bu metrikler piyasa riski metriklerini üreten ve belgelendiren ekip tarafından haftalık olarak analiz edilir;
- bu metodoloji ve uygulaması başlangıçta Fransa İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurumu (*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR*) tarafından onaylanmıştır. IRC ve CRM modelleri, ikinci savunma hattı olarak içsel modellerin onaylanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak gözden geçirilir. Bu bağımsız gözden geçirme süreci, (i) Komite toplantılarında yürütülecek bir gözden geçirme ve onaylama faaliyeti ve (ii) bu gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri ve sonuçlarını, gözden geçirmeden doğan tavsiyeleri ve sonuçları detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması çerçevesinde uygun makamlara düzenli raporlama yapılır.

Ayrıca, kapsamın eksiksiz olduğunu ve pozisyonları tanımlayan verilerin kalitesini temin etmek için düzenli operasyonel kontroller yapılır.

TABLO 31: IRC (%99,9) VE CRM (%99,9)

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	101	93
Maksimum Değer	205	172
Ortalama değer	116	103
Minimum değer	51	53
Dönem sonu	67	112
Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	66	95
Maksimum Değer	102	462
Ortalama değer	64	116
Minimum değer	40	51
Dönem sonu	57	70

4.7.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Riske esas tutarların alım satım hesaplarına tahsis

Bilanço içi ve bilanço dışı kalemler ihtiyatı düzenlemelerle tanımlanan iki portföyden birine tahsis edilmelidir: 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 hesaplarına kaydetme gerekçesi, işlem yapan kişilerin görevleri kapsamında belgelendirilir.

Enstrüman ve pozisyonların ihtiyatlı sınıflaması aşağıdaki gibidir:

- Finans Departmanının ihtiyatlı düzenleme uzmanları, düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden ve Risk Departmanı ile birlikte elde tutma süresi ve likidite ile ilgili prosedürlerden sorumludur. Ayrıca belirli durumları ve istisnaları analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarıyla paylaşırlar;
- iş kolları bu prosedürlere uygun hareket eder. Özellikle, işlem yapan kişiler tarafından alınan pozisyonların alım-satım hesapları ile olan ilgisini belgelendirirler;
- ■ 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 sınıflamayı ve yasal sermaye muamelesini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı belirli enstrümanların elde tutma süresine ilişkin bir kontrol çerçevesi tasarlamıştır;

- likidite: duruma göre veya talep üzerine Piyasa Riski Departmanı belirli kriterlere (ciro edilebilirlik / devredilebilirlik, alış-satış hacmi, piyasa hacimleri vb.) dayalı likidite kontrolleri yapar;
- ihtiyatı sınıflamadaki herhangi bir değişiklik için iş kolunun ve Finans ve Risk Bölümlerinin dahil edilmesini gerektiren katı bir süreç uygulanır;
- iç denetim: İç Denetim, yürüttüğü düzenli çalışmalarla, ihtiyatı sınıflamanın politikalarla/prosedürlerle tutarlılığını ve mevcut düzenlemeler ışığında ihtiyatlı muamelenin uygunluğunu doğrular veya sorgular.

Nicel bilgiler

Societe Generale'in piyasa riskiyle bağlantılı sermaye gereksinimlerinin yaklaşık %90'ı bir içsel model yaklaşımı kullanılarak belirlenir. Standart yaklaşım temel olarak Toplu Yatırım Birimleri (CIU) ve menkul kıymetleştirme pozisyonlarının yanı sıra alım-satım hesaplarının bir parçası olmayan döviz kuru riski teşkil eden pozisyonlar için ve ayrıca kurum içinde geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan Grup bağlı ortaklıkları için kullanılır. Bu bağlı ortaklıklar esasen SG Maroc, Rosbank, BRD, SG Tunisie, SG Algérie vb. gibi bazı Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri kuruluşlarını içerir.

Piyasa riski için sermaye gereksinimleri 2021'de azalmıştır. Bu düşüş çoğu bileşene yansımıştır:

- Bir önceki yıla göre düşmeye eden VaR değeri, 2020'nin sonundan başlayarak 4. çeyrekte tarihsel olarak en düşük seviyelerine ulaşmıştır. Bu düşüş, faiz oranları, kredi ve hisse senetleri dahil tüm portföylere yansımıştır;
- esasen ön bürünün borçlanma araçları pozisyonlarını azaltması sebebiyle IRC ve CRM değerlerindeki düşüş;
- özellikle bazı bağlı ortaklıkların kredi tutarlarındaki azalma sebebiyle faiz oranı riskindeki düşüşten yararlanan, standart yaklaşımla hesaplanan RWA'lar.

Sahiplik pozisyonları için hesaplanan riske ilişkin sermaye gereksinimlerindeki artış, hem ön büro faaliyetleri (opsiyonlardaki pozisyonlar) hem de metodolojik değişikliklerle açıklanabilir.

TABLO 32: RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RWA

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar			Sermaye gereksinimi		
	31.12.2021	31.12.2020	Değişim	31.12.2021	31.12.2020	Değişim
VaR	1.343	4.117	(2.773)	107	329	(222)
Stresli VaR	7.227	6.671	555	578	534	44
İlave Risk Sermaye Yükümlülüğü (IRC)	840	1.758	(918)	67	141	(73)
Korelasyon alım-satım portföyü (CRM)	815	1.066	(251)	65	85	(20)
İçsel modele göre ölçülen toplam piyasa riski	10.225	13.612	(3.387)	818	1.089	(271)
Alım-satım portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonları ile ilgili spesifik risk	562	534	28	45	43	2
Döviz pozisyonları için ölçülen risk	-	219	(219)	-	17	(17)
Faiz oranları için ölçülen riskler (menkul kıymetleştirme hariç)	285	975	(691)	23	78	(55)
Sahiplik pozisyonları için ölçülen risk	572	-	572	46	-	46
Emtialar için ölçülen risk	0	0	(0)	0	0	(0)
Standart yaklaşımla ölçülen toplam piyasa riski	1.419	1.728	(309)	114	138	(25)
TOPLAM	11.643	15.340	(3.697)	931	1.227	(296)

TABLO 33: RİSK TÜRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RWA

(Milyon Euro)	Risk ağırlıklı varlıklar		Sermaye gereksinimi	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Döviz pozisyonları için ölçülen risk	349	462	28	37
Kredi için ölçülen risk (kesintiler hariç)	3.984	5.943	319	475
Emtialar için ölçülen risk	39	43	3	3
Sahiplik pozisyonları için ölçülen risk	4.474	4.133	358	331
Faiz oranları için ölçülen risk	2.797	4.760	224	381
TOPLAM	11.643	15.340	931	1.227

4.7.5 FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

Finansal araçların değerlendirilmesi ile ilgili yönetim riski, ilk savunma hattı olarak Global Piyasalar Bölümü, Finans Departmanındaki değerlendirme uzmanları ekibi (Değerleme Ekibi) ve değerlendirme modellerinin bağımsız incelemesini gerçekleştiren Piyasa Riski Departmanı bünyesindeki ekip tarafından yönetilir.

Yönetişim

Değerleme konularının yönetimi, Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski Departmanı ve Finans Bölümü 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, karşılık ayırma metodolojileri vb.) görüşmek ve onaylamak için toplanır. Finans Departmanının başkanlık ettiği ve uzman değerlendirme ekibi (Değerleme Ekibi) tarafından organize edilen bu komite, değerlendirme politikalarının onaylanmasının genel sorumluluğunu üstlenir;
- Finans Departmanı başkanlığında üç ayda bir toplanan Küresel Değerleme İnceleme Komitesi, karşılıklardaki değişiklikleri, değerlendirme düzeltme rakamlarını ve bunların muhasebe açısından etkilerini gözden geçirir. Bu analitik inceleme Değerleme Ekibi tarafından yapılır.

İhtiyatlı Değerleme ile ilgili konular, her ikisi de Finans Departmanı başkanlığında Küresel Piyasalar Bölümü ve Piyasa Riski Departmanı temsilcilerinin katılımıyla üç ayda bir yapılan metodoloji komitesi ve onay komitesi toplantıları sırasında ele alınır.

Son olarak, bir Değerleme Politikası, değerlendirme çerçevesini ve yönetişimini açıklar ve paydaşlar arasındaki sorumluluk dağılımlarını belirler.

Değerleme ilkeleri ve ilgili kontroller

Piyasa ürünleri, mevcut ise piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilir; piyasa fiyatları mevcut değilse, gerçeğe uygun değerin belirlenmesine ilişkin UFRS 13 ilkelerine uygun olarak parametre bazlı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Ön büro tarafından tasarlanan her model, ikinci savunma hattı görevi kapsamında, özellikle modelin teorik yönlerini (varsayımların uygunluğu, analitik hesaplamalar, sayısal yöntemler), performansını (örneğin stresli piyasa koşullarında) ve sistemlerde uygulanmasını kontrol eden Piyasa Riskleri Departmanının bağımsız onayına tabidir. Bu incelemenin ardından modelin onay durumu, kullanım kapsamı ve verilecek tavsiyeler bir raporda resmîleştirilir.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler (gözlemlenebilir verilerden kaynaklınsın ya da kaynaklanmasın) Piyasa Riskleri Departmanı ve Finans Departmanı (Bağımsız Fiyat Doğrulama) tarafından yapılacak kontrollere tabidir.

Gerekirse değerlemeler, ön büro ile istişare edilerek geliştirilen ve Küresel Değerleme Komitesi toplantıları sırasında Piyasa Riski Departmanının ve Finans Departmanının onayına tabi olan hesaplama yöntemleri kullanılarak, karşılık ayrılarak veya (esasen likidite, parametre veya model belirsizlikleri ile ilgili) düzeltmeler yapılarak desteklenir.

Yasal gereklilikler

Ayrıca, ihtiyat unsuruna ilişkin olarak, CRD'de (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 değeri üzerinden ölçülen varlıklar için ilave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar) hesaplanır. Bu Yasal Teknik Standartlar, İhtiyatlı Değerlemede dikkate alınması gereken çeşitli belirsizlikleri tanımlar ve ulaşılması hedeflenen bir güven aralığı belirler.

Bu çerçevede, beklenen değerlemeye kıyasla ilave çıkış maliyetleri doğurabilecek çeşitli faktörleri (model riski, yoğunlaşma riski, paraya çevirme maliyeti, piyasa fiyatlarındaki belirsizlik vb.) dikkate almak için, her bir risk pozisyonu için İhtiyatlı Değerleme Düzeltmeleri (PVA'lar) hesaplanır. İlave Değerleme Düzeltmeleri (AVA'lar), ulaşılması hedeflenen güven aralığına (güven aralığı %90'dır) uymak için, pozisyonların elde edilen İhtiyatlı Değerlemesi ile muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olarak tanımlanır. Bu AVA tutarları Çekirdek Sermayeden düşülür.

4.8 OPERASYONEL RİSK

Operasyonel risk, süreçlerdeki, personel veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya aksamalardan veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Societe Generale'in operasyonel risk sınıflaması sekiz olay kategorisine ayrılmıştır:

- ticari davalar;
- resmi mercilerle anlaşmazlıklar;
- fiyatlama hataları veya model riski dahil risk değerlendirmesindeki hatalar;
- uygulama hataları;
- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler;
- hileli ticaret;
- faaliyet kaynaklarının kaybı;
- BT sisteminde aksamalar.

Bu sınıflandırma, Grup risk modellemesinin temel taşı olan, sistem genelinde tutarlılığı sağlayan ve Grup genelinde (bkz. kısım 4.8.2) özellikle aşağıdaki riskler hakkında işletmeler arası analizlere olanak tanıyan 58 risk kategorisine indirgenmiştir:

- bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenliği ile ilgili riskler (siber suç, BT sistemleri arızaları vb.);

- dış kaynak kullanımı ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;
- müşteriler için yeni ürün/hizmet/faaliyetlerin piyasaya sürülmesiyle ilgili riskler;
- uyumsuzluk riski (yasal riskler ve vergi riskleri dahil): Grubun faaliyetlerini düzenleyen hükümlere 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.

Uyumsuzluk, itibar ve uygunsuz davranış riskleri ile ilgili çerçevenin ayrıntıları Bölüm 4.11 "Uyumsuzluk riski, davalar" kısmında verilmiştir.

4.8.1 OPERASYONEL RİSK YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Yönetişim

Grup operasyonel risk yönetimi çerçevesi, 4.11 "Uyumsuzluk riski, davalar" Bölümünde ayrıntılı olarak açıklanan uyumsuzluk riskleri dışında, katılımcıları aşağıdaki gibi olan iki seviyeli bir sistem çerçevesinde yapılandırılmıştır:

- çerçevenin uygulanmasından ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanan risk iştahı ile belirlenen limitler dahilinde tutulmasını sağlayan kontrolleri devreye sokmaktan sorumlu olan, her bir temel İş Biriminin/Hizmet Biriminin ilk savunma hattı;
- ikinci savunma hattı: Grubun Risk Bölümü bünyesindeki Operasyonel Risk Departmanı.
- Operasyonel Risk Departmanı, özellikle şu faaliyetlerde bulunur:
 - BU/SU'ların operasyonel risk yönetimini (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği, iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) eleştirel bir gözle inceler;
 - operasyonel risk sistemleri ve çapraz Grup analizlerinin oluşturulması için düzenlemeler ve prosedürler belirler;
 - operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri oluşturur.

Operasyonel Risk Bölümü, görevlerini Grubu tümünü içine alacak şekilde yürütmek için bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler, hem iç gözetim hem de yasal raporlama amaçları için Bankanın bütünsel, ileriye dönük ve geçerli risk profiline konsolide bir genel bakış için gerekli tüm bilgileri sağlayarak ana merkeze raporlama yapar.

Bölgesel merkezler, Operasyonel Risk Bölümünün talimatlarını yerel düzenleyici makamlarının talepleri doğrultusunda uygulamaktan sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, ilk savunma hattı ile iletişimi, BU/SU'ların her bir İş Birimindeki/Hizmet Birimindeki operasyonel risk görevlileri ağı aracılığıyla sürdürür.

Operasyonel Risk Departmanı, Grup Güvenlik Bölümü ile birlikte, özellikle iş sürekliliği, kriz yönetimi ve şahısların ve malların bilgileri ile ilgili risklerin yönetimini eleştirel bir gözle değerlendirir. Operasyonel Risk Departmanı, BT risklerinin yönetimini Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile birlikte eleştirel bir gözle değerlendirir.

İkinci seviye kontrol

2. seviye kontrol, 1. seviye kontrollerin tanımının ve gerçek performansının doğrulanmasını ve özellikle 1. seviye kontrollerin nicel ve nitel sonuçlarının, özellikle tamamlama oranı, anormallik seviyeleri vb. bakımlardan incelenmesinden oluşur. Bu inceleme ayrıca kontrol ihtiyaçlarına ve risk türüne göre kontrollerin ve düzeltici eylem planlarının uygulanmasının etkinliğini ve uygunluğunu sağlar.

İç kontrol sistemine göre, Risk ekipleri, çeşitli iş kollarına özgü riskleri (kredi riskleri ve piyasa riskleri ile ilgili operasyonel riskler dahil) kapsayan operasyonel risklerin yanı sıra satın alma, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemi ile ilişkili riskler üzerinde 2. seviye sürekli kontrol görevi yürütür.

Şahıslar ve malların güvenliği ile ilgili risk

Şahısları ve malları korumak ve güvenlikle ilgili yasa ve yönetmeliklere uymak Societe Generale grubunun temel hedefleri arasındadır. Grup Güvenlik Bölümünün görevi, maruz kalınan tehditleri (güvenlik ve emniyet açısından) azaltarak ve bir kriz halinde bunların etkilerini azaltarak, Grubun Fransa'da ve uluslararası alanda sorunsuz operasyonel işleyişini garanti eden insani, organizasyonel ve teknik çerçeveleri yönetmektir.

Şahısların ve malların güvenliği çok özel iki alanı kapsar:

Güvenlik, insanlara ve mallara zarar verebilecek teknik, fiziksel, kimyasal ve çevresel kazalarla başa çıkmak için bir araya getirilen tüm insani, organizasyonel ve teknik kaynaklardır,

- Emniyet, manevi ve/veya maddi kazanç amacıyla zarar vermeyi veya tahrip etmeyi amaçlayan kasıtlı veya kasıtsız eylemlerle başa çıkmak için bir araya getirilen tüm insani, organizasyonel ve teknik kaynaklardır.
- Dolayısıyla, bu bağlamda, şahısların ve malların güvenliği özellikle aşağıdakileri sağlar:
- binalarımızın tasarımında ve işletilmesinde güvenlik kriterinin uygulanması;
- tüm binalarımızda prosedürlerin ve güvenlik talimatlarının hazırlanması ve güncellenmesi;
- güvenlik programlarının hazırlanması ve güvenlik ekipmanının çalışmasının kabulü;
- operasyonel güvenlik kapsamındaki operasyonların yönetimi;
- çalışanların, binaların veya veri merkezlerinin fiziksel güvenliğini etkileyen olayların yönetimi;
- seyahatlerin ve özel etkinliklerin güvenliğinin sağlanması;
- Grubu ilgilendiren ulusal savunma sırlarının korunmasına saygı gösterilmesi;
- seyahat politikasının geliştirilmesi ve kontrolü;
- ülke risk haritasının geliştirilmesi;
- özellikle hassas sahalar için emniyet ve güvenlik denetimleri yapılması;
- önemli olayların ve büyük krizlerin yönetimi;
- yurtdışında çalışan kişilerin eğitimi.
- Tüm bu riskler operasyonel risk sistemleri çerçevesinde yönetilir ve Risk Departmanı ikinci savunma hattı görevini yerine getirir.

Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler

Bilgi sisteminin ve içerdiği verilerin Grup için önemi ve siber suç tehdidindeki sürekli artış dikkate alındığında, bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenlik (ICT) ile ilgili riskler Societe Generale için büyük önem taşımaktadır. Bu riskler, genel operasyonel risk yönetim sistemi çerçevesinde uzman birimlerin (Bilgi ve Bilgi Sistemleri Güvenliği - ISS) gözetiminde takip edilir ve Risk Departmanı bu riskler için ikinci savunma hattı görevi görür. Bu riskler, Grup yönetişimine özel oturumlar aracılığıyla ve bilgi ve iletişim teknolojileri risklerinin sekiz ana teması hakkındaki risk durumunu ve eylem planlarını içeren üç aylık bir gösterge tablosu aracılığıyla yönetim organları (Risk Komitesi, CORISQ, CCCIG, DTCO) tarafından spesifik izlemeye tabi tutulur.

Genel Sekreterlik bünyesindeki Grup Güvenlik Departmanı, bilgilerin korunmasından sorumludur. Müşteriler ve çalışanlar tarafından sağlanan bilgilere ek olarak bankanın tüm bilgi birikimi ve know-how'ı, Societe Generale'in en değerli bilgi kaynaklarını teşkil eder. Bu sebeple, bu bilgilerin korunmasını ve sadece bunları bilmesi gereken kişiler tarafından işlenmesini, yayılmasını, paylaşılmasını sağlayan insani, organizasyonel ve teknik mekanizmaların oluşturulması gerekir. Bu amaçla, Grup emniyet/güvenlik departmanı özellikle aşağıdakileri temin eder:

- hem insani hem de teknik yönleri kapsayan Grup bilgi güvenliği politikasının yayınlanması ve sürdürülmesi;
- hukuk uzmanlarından oluşan ekipler ve Grubun insan kaynakları birimleri ile birlikte "Bilgi ve BT Kaynaklarının Korunmasına İlişkin Tüzük"ün yayınlanması ve sürdürülmesi;
- çalışanlara ofis belgelerini sınıflandırmak ve korumak için bir araç sağlamayı, bilgilerin sınıflandırılmasında ve belgelerin hassasiyetine uygun hale getirilmiş şirket araçlarının kullanımında iyi uygulamaları teşvik etmeyi amaçlayan Veri Koruma programının Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Hizmet Birimiyle birlikte geliştirilmesi;
- Grubun en hassas bilgilerinin haritalanması (C3-Gizli olarak sınıflandırılan bilgiler);
- çalışanların bilgi güvenliği konularını sahiplenmesini teşvik eden bir dizi sürekli eylem yoluyla bilgi güvenliği farkındalığının artırılması: Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm Grup çalışanlarına bilgi güvenliği üzerine e-öğrenme sağlanması, sosyal mühendislikle ilişkili riskler, sosyal ağların kullanımı vb. hakkında konferanslar, özel çalıştaylar.

Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü bünyesinde görevli bir kişi Bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve bilgi sistemlerinin güvenliği ile ilgili risklerden sorumludur. Bu kişi, Grup Güvenliği Direktörünün yetkisi altında, dijital bilgileri koruma stratejisini önerir ve BT güvenlik departmanına başkanlık eder. BT güvenlik çerçevesi, piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002) uyumludur ve her İş/Hizmet Biriminde uygulanır.

Siber suçlarla ilişkili riskler, üç yılda bir yapılan Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) ana planına göre yönetilir.

Özellikle fidye yazılımıyla ilgili tehditler olmak üzere, risklerdeki değişimi hesaba katmak için ve Grup stratejisi doğrultusunda, 2021-2023 ana planı, 2021-2023 dönemi boyunca 650 milyon Euro'luk bir bütçeyle, 2023 yılına kadarki eylemlere rehberlik eden iki temel etrafında yapılandırılmıştır:

- tehditleri, düzenleyicilerin gereksinimlerini ve dijital dönüşümlerinde ve kullanımda meydana gelen değişikliklerde İş Birimlerini ve Hizmet Birimlerini destekleme ihtiyacını dikkate alarak müşterilerimizin verilerini ve bankacılık hizmetlerini yürütme yeteneğimizi korumak. Risk bazlı bir yaklaşım, yukarıda belirtilen Güvenlik Departmanının çalışmalarıyla bağlantılı olarak, çabalarımızı en kritik unsurlar ve veriler üzerinde yoğunlaştırmamızı sağlar. Özellikle tespit kapasitemizi, iş ortaklarımız ve bağlı ortaklıklarımızla olan BT bağlantılarımızı kontrol etme yeteneğimizi ve bilgi sistemini yeniden inşa etme yeteneğimizi geliştirerek büyük bir siber krizi yönetmeye hazır hale gelmek için gereken hazırlıkları yapıyoruz.

■ genel tutarlılığı sağlayarak ve tedbirlerimizi ve tepki verme yeteneğimizi artırarak operasyonel verimliliğimizi yükseltmek. Bu amaçla özellikle, siber güvenlik departmanının yönetimini geliştiriyor ve sabit maliyetle yeni tedbirler uygulamak için süreçlerimizi ve araçlarımızı optimize ediyoruz. Son olarak, özellikle becerileri ve uzmanlık ağlarını geliştirmek için insan kaynaklarının yönetiminde çalışmalar yapıyoruz.

Operasyonel düzeyde, Grup, olay yönetimi, güvenlik izleme ve siber suçlarla mücadele eden 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. CERT, güvenlik olaylarını tespit etmekten ve bunları işlemekten sorumlu olan Güvenlik Operasyon Merkezi (SOC) ile yakın işbirliği içinde çalışır.

Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı bünyesindeki bir ekip, operasyonel risk yönetimi sistemlerinin tutarlı bir şekilde uygulanmasından ve BT süreçleri için konsolidasyonundan sorumludur. Bu ekibin başlıca görevleri aşağıdaki gibidir:

- Bankanın risklerini daha iyi anlamasını, aşırı risk senaryolarına daha hazırlıklı olmasını ve yatırımlarını BT risklerine uygun şekilde yapmasını sağlamak için, aşırı risk senaryoları (örn. siber saldırı, bir hizmet sağlayıcının hizmet verememesi) dahil olmak üzere Grubun başlıca BT risklerini tanımlamak ve değerlendirmek;
- yönetim organlarına ve Bilgi Sistemleri yöneticilerine sunulacak BT riskleri izleme gösterge tablosunun hazırlanmasında kullanılan göstergeleri üretmek. Bu göstergeler, IS ve SSI stratejisi ve hedeflerine uyumu sürdürmek için ikinci savunma hattı ile birlikte 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 bu konuda yönetim denetiminin uygulanmasında Grubun desteğine dayalı olarak BT risklerine ilişkin daimi kontrol sistemine özellikle dikkat edilir.

4.8.2 OPERASYONEL RİSK İZLEME SÜRECİ

Grubun 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 takibi;
- senaryo analizlerinin geliştirilmesi;
- yeni ürünlerin geliştirilmesi;
- dış kaynak kullanılan hizmetlerin yönetimi;
- kriz yönetimi ve iş sürekliliği;

Daimin kontrolün dönüştürülmesine yönelik "PCT" programının bir parçası olarak, normatif kontroller, yani IS/SSI konularında yaklaşık otuz kontrol gözden geçirildi. BT Departmanı bu kontrollerin Grup genelinde uygulanmasını izler ve bu uygulama Grup tarafından belirlenen hedeflerle uyumlu şekilde ilerler.

Farkındalık açısından, tüm dahili Grup personelinin ve bilgi sistemimizi kullanan veya bu sisteme erişen tüm hizmet sağlayıcıların bilgi güvenliği hakkında çok dilli bir çevrimiçi eğitim modülünü alması zorunludur. Bu eğitim, yeni Grup Bilgi Güvenliği Politikasındaki değişiklikleri içerecek şekilde 2020'nin başlarında güncellenmiştir. Ağustos 2021'in sonunda, eğitim modülü hakkında bilgi verilen Societe Generale grubu çalışanlarının %98'i bu eğitimi almıştı.

Dolandırıcılık ve izinsiz piyasa faaliyetleriyle ilgili riskler (hileli ticaret)

İç veya dış kaynaklı olmasına bakılmaksızın dolandırıcılık riskinin gözetimi, potansiyel veya fiili risklerin tanımlanmasına, değerlendirilmesine, azaltılmasına ve izlenmesine olanak tanıyan genel operasyonel risk yönetimi çerçevesine dahil edilmiştir.

Bu gözetim faaliyeti, bankacılık iş kollarının her birinin operasyonel risk yönetiminden sorumlu ekiplerin yanı sıra dolandırıcılık risklerinin yönetiminden sorumlu özel uzman ekipler tarafından ilk savunma hattı çerçevesinde yürütülür. Bu ekipler, farkındalığı artırma, dolandırıcılığı önleme, tespit etme ve mücadele etme yöntemlerinin tanımlanmasından ve operasyonel olarak uygulanmasından sorumludur. Operasyonel Riskler Departmanı, bir dolandırıcılık riskleri yöneticisi ile birlikte ikinci savunma hattı görevini yerine getirir. İkinci savunma hattı, birinci savunma hattındaki ekiplerle birlikte dolandırıcılık risklerinin yönetimine dair ilkeleri tanımlar ve bunlara uyumu doğrular ve uygun yönetişimin uygulanmasını sağlar.

Son olarak, birinci veya ikinci savunma hattında yer alan ekipler, bilgi güvenliği, siber suçla mücadele, müşteri bilgilerinin korunması, yolsuzluk ve kara para aklama ile mücadele eden sorumlu uzman ekiplerle birlikte çalışır. Bu ekipler, kredi riski ve piyasa riskinden sorumlu ekiplerle de yakın işbirliği içinde çalışır. Bilgi paylaşımı, kanıtlanmış bir dolandırıcılık durumunda veya uyarıların yetersiz kaldığı durumlarda, tehditlerin tespit edilmesine ve yanıt verme hızını arttırmaya katkıda bulunur. Bu aktif işbirliği, incelemelerin başlatılmasını, dolandırıcılık girişiminin engellenmesini ya da dolandırıcılık girişiminin başarılı olması durumunda fonların kurtarılmasını veya garantilerin ve ilgili sigortanın devreye sokulmasını sağlar.

- bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili risklerin yönetimi.

Şirket içi kayıp ve önemli olay verilerinin toplanması

Şirket içi kayıp verileri 2003'ten bu yana, önemli olay verileri ise 2019'dan bu yana derlenmektedir. Bu süreç:

- uygun düzeltici tedbirlerin tanımlanmasını ve uygulanmasını sağlar;
- riskli alanların daha derinlemesine anlaşılmasını sağlar;
- Grup içinde operasyonel riskler konusunda farkındalığı ve çevikliği artırır.

Eşiğin 20.000 Euro olduğu küresel piyasa faaliyetleri hariç olmak üzere, Grup genelindeki 10.000 Euro ve üzerindeki tüm zararlar (ya da kazançlar ya da son anda önlenen olaylar) raporlanmaktadır.

Finansal etkisi olmayan ancak özellikle Grubun akdi taahhütleri, itibarı, günlük operasyonları, risk iştahı veya mevzuata uyum seviyesi üzerinde önemli etkiye sahip olduğu düşünülen olaylar da raporlanmaktadır.

Dış kayıpların analizi

Dış kayıplar, kamuya açık ve/veya bankacılık sektörü içinde, özellikle konsorsiyum çerçevelerinde paylaşılan verilerdir. Bu dış veriler, fiili kayıpların miktarı, bu kayıpların yaşandığı faaliyetin önemi, nedenler ve koşullar hakkındaki bilgilerin yanı sıra olayın kendileriyle olan ilişkisini değerlendirmek ve Grubun operasyonel riskini belirlemek ve değerlendirmek amacıyla diğer kuruluşlarca kullanılabilecek ek bilgileri içerir.

Risk ve kontrol öz değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz değerlendirmesi (RCSA) kapsamında, her yönetici, yönetimini geliştirmek amacıyla kapsam dahilindeki her bir kuruluşun faaliyetleri üzerinden maruz kaldığı operasyonel riskleri değerlendirir.

Grup tarafından tanımlanan yöntem, Grup düzeyinde sonuçların tutarlılığını garanti etmek için operasyonel risklerin ve bu risklerin kontrolüne yönelik çerçevelerin belirlenmesi ve değerlendirilmesinde tutarlı bir yaklaşımın uygulanmasını içerir. Bu yöntem, kapsamlı bir değerlendirme yapılmasını sağlamak için özellikle faaliyet ve risk havuzlarına dayanmaktadır.

Yöntemin hedefleri aşağıdaki gibidir:

- her bir kuruluşun maruz kaldığı başlıca operasyonel risklerin (ortalama potansiyel kayıp tutarı ve sıklığı) (risk önleme ve kontrol sistemleri göz ardı edilerek bir işletmenin tabiatında var olan "içsel" riskler) tanımlanması ve değerlendirilmesi. Gerekliğinde, birimler (örn. Uyum, Bilgi Sistemleri Güvenliği vb.) tarafından oluşturulan risk haritalaması, içsel risklerin değerlendirilmesine katkıda bulunur;
- başlıca risk önleme ve azaltma tedbirlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;
- risk önleme ve azaltma tedbirleri alındıktan sonra her bir faaliyetin maruz olduğu geriye kalan risklerin ("artık risk") sigorta teminatı göz ardı edilerek değerlendirilmesi;
- düzeltilici eylem planları uygulayarak ve kilit risk göstergelerini tanımlayarak önleme ve kontrol sistemlerindeki eksikliklerin giderilmesi; gerekirse, bir eylem planının yokluğunda, hiyerarşiye göre uygun yönetim kademesi riskin kabulünü resmi olarak onaylanacaktır;
- gerekliğinde risk sigortalaması stratejisinin uyarlanması.

Risk değerlendirmesinde, uygun ve tutarlı bir değerlendirme yapılmasını sağlamak için diğer operasyonel risk yönetimi çerçevelerinin sonuçlarından da sürekli olarak yararlanılır. Belirli riskleri değerlendirme yöntemleri, altta yatan risk türüne uyarlanmış derinlemesine yaklaşımlara giderek daha fazla dayanmakta ve risk alanlarının veya faaliyet kapsamının karşılaştırılmasına ve önceliklendirilmesine imkan veren değerlendirme ölçeklerinin ve ortak karşılaştırma ölçütlerinin sonuçlarını içermektedir.

Kilit risk göstergeleri

Kilit risk göstergeleri (KRI'lar), iş kolu risk profillerindeki değişimlerin dinamik bir görünümünü ortaya koyarak (uyarı sistemi), genel operasyonel risk yönetimi sistemini tamamlar.

Bu göstergelerin takip edilmesi, kuruluşların yöneticilerinin, riskte ve önleme ve kontrol ortamında meydana gelen iyileşme veya bozulmalar hakkında düzenli olarak bilgi edinmesini sağlar.

Grup seviyesindeki KRI'ların ve zararların üç aylık karşılaştırmalı bir analizi bu amaçla hazırlanan bir gösterge tablosu ile Grubun İcra Kuruluna sunulur.

Senaryoların analizi

Senaryo analizleri iki amaca hizmet eder: Gruba, olası önemli risk alanları hakkında bilgi sağlamak ve operasyonel riskleri karşılamak için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Bu analizler, her bir risk kategorisi için zararların dağılımı hakkında uzman görüşü oluşturmayı ve böylece ihtiyati sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek şiddeti çok yüksek senaryolarda maruz kalınacak potansiyel risk tutarını ölçmeyi sağlar. Uygulamada çeşitli senaryolar, dahili ve harici zarar verilerini ve dahili çerçeveyi (kontroller ve önleme sistemleri) ve harici ortamı (yasal ortam, iş ortamı vb.) hesaba katarak, bu senaryoların Grup üzerindeki olası etkilerinin şiddeti ve sıklığı ölçülerek uzmanlar tarafından gözden geçirilir. Analizler ya Grup düzeyinde (çapraz senaryolar) ya da iş kolu düzeyinde gerçekleştirilir.

Özellikle aşağıdaki amaçlarla yönetim çerçevesi belirlenir:

- Risk Komitesinin (CORISQ) yıllık senaryo güncelleme programını onaylamasını sağlamak;
- iş kollarına senaryoları onaylama (ilgili departmanların iç kontrol koordinasyon komiteleri sırasında veya özel amaçlı toplantılar sırasında) ve LOD2 tarafından yapılan senaryo analizlerine itiraz etme imkanı vermek;
- CORISQ aracılığıyla Grubun risk hiyerarşisini ve senaryoların uygunluğunu genel olarak gözden geçirmek.

Yeni ürün Komiteleri

Her bölüm, müşteriler için yeni bir ürünle ilgili planlarını Yeni Ürün Komitesine sunar.

Risk Bölümü ve ilgili iş kolları tarafından birlikte koordine edilen Komite, yeni ürünlerin üretim ve müşterilere pazarlama koşullarını belirleyen bir karar organıdır.

Komite, yeni bir ürünün lansmanından önce her risk türünün (kredi, piyasa, likidite ve yeniden finansman, ülke, operasyonel, yasal, muhasebe, vergi, finansal, bilgi sistemleri risklerinin yanı sıra uyumsuzluk, itibar riskleri, kişisel verilerin korunması ve kurumsal sosyal ve çevresel 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 oluşturulmasını olduğu kadar, mevcut bir ürün veya hizmette yapılan ve farklı veya daha yüksek riskler doğurması muhtemel geliştirmeleri de kapsar. Bu geliştirme, yeni bir düzenleme ortamıyla, pazarlama kapsamında yapılan bir değişiklik veya yeni bir müşteri kitlesinin hedeflenmesiyle ilgili olabilir.

Hizmetler için dış kaynak kullanımı

Bazı bankacılık hizmetleri, Grup dışından veya Grup içinden (örneğin ortak hizmet merkezlerimizden) alınmaktadır. Bu iki alt sözleşme kanalı, risklere uyarlanmış bir şekilde denetlenir.

Standartları ve araçları içeren bir çerçeve, dış kaynak kullanımına bağlı operasyonel riskin kontrol edilmesine ve Grubun onayı ile belirlenen koşullara uyulmasına yardımcı olur.

Bu çerçeve, ilgili faaliyetleri ve BU/SU'ları tanımlayarak Grubun dış kaynak kullanımının haritalandırılmasına ve riskleri anlayarak ve uygun denetimi uygulayarak dış kaynak kullanımının kontrol altına alınmasına yardımcı olur.

Çalışma aşamasında iş/hizmet birimleri, Grup tarafından belirlenen standartlar çerçevesinde dışarıdan sağlanacak hizmetlere karar verir. Dış kaynak kullanılan projeler bir proje yöneticisi tarafından yönetilir ve uzmanların görüşüne dayalı bir risk analizinden sonra artık risk seviyesini kabul eden sponsor tarafından onaylanır. Bu uygulama, değerlendirmelerin ve Grup genelinde alınan kararların tutarlı olmasını sağlar.

Analiz, operasyonel riskleri (dolandırıcılık, uygulama riski vb. dahil), vergi, uyumsuzluk, tedarikçi, iş sürekliliği, veri kalitesi ve bilgi güvenliği ve veri koruma ile ilgili riskleri içerir.

Hukuk uzmanları, dış kaynak kullanılan temel hizmetler için 3 Kasım 2014 tarihli Karamamedeki tanımlı kullanılmaktadır.

Dış kaynaklardan sağlanan tüm hizmetler risk seviyelerine göre belirlenen sıklıkta izlenir.

Grup düzeyindeki hizmetler, düzenli sözleşme takibi yoluyla sıkı bir izlemeye tabi tutulur. 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 bitişini yönetmek için bir kapanış aşaması uygulanır.

Özellikle metodolojik çerçeveye ilişkin açıklamalar eklenmesi, üst yönetimin bu riskin gözetimine daha fazla katılması ve 2. savunma hattının dışarıdan sağlanan hizmetlerin yönetimi, incelemesi ve kontrolündeki rolünün artırılmasıyla 2022 yılında sistemin güçlendirilmesine devam edilecektir.

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

İş sürekliliği, her bir Societe Generale grubu kuruluşunda, kuruluşların personeli, varlıklarını ve faaliyetlerini korumak, temel hizmetleri gerekirse geçici olarak en temel düzeyde devam ettirmek ve daha sonra normale döndürülmesini sağlamak amacıyla, doğal afetlerin, kazaların veya kasıtlı eylemlerin sebep olduğu zararların üstesinden gelebilecek organizasyonlar, prosedürler ve kaynaklar geliştirilerek yönetilir.

Amaç sadece düzenleyici yükümlülükleri yerine getirmek değil, aynı zamanda personele, müşterilere veya altyapıya gelecek zararını mümkün olduğunca en aza indirmek ve böylece Grubun imajını, itibarını, markalarını, ürünlerini, prosedürlerini ve bilgi birikimini korumak ve olayların Grubun finansal durumu ve sermaye yeterliliği üzerindeki etkisini sınırlamaktır.

Gruba yönelik tehditlerin ve bunların olası etkilerinin belirlenmesine dayalı olarak ve önleyici, koruyucu ve caydırıcı önlemler dikkate alınarak, iş sürekliliğinin yönetimi aşağıdakileri içerir:

- aşırı şoklar da dahil olmak üzere çeşitli kriz senaryolarının tanımlanması;
- bu kriz senaryolarına veya insan kaynaklarının veya operasyonel kaynakların kaybedildiği veya kullanılmadığı durumlara etkin bir şekilde yanıt verilebilmesi;
- bu çerçevelerin etkililiğinin muhafaza edilmesi (senaryoların uygunluğunu gözden geçirmek, organizasyonda ve kaynakların tahsisinde değişikliklere gitmek, işlev testleri yapmak yoluyla).

Her bir Grup kuruluşunun iş sürekliliği sistemlerini uygulamak ve izlemek içine kullandığı yaklaşım, uluslararası standartları karşılayan bir metodolojiye dayalıdır.

4.8.3 OPERASYONEL RİSK ÖLÇÜMÜ

Societe Generale, 2004 yılından beri operasyonel risklerini ölçmek için Sermaye Gereksinimi Direktifinde öngörülen İleri Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmaktadır. Bu yaklaşım, özellikle aşağıdaki amaçlarla ana Grup kuruluşları genelinde uygulanmaktadır.

- maruz kaldığı risk tutarı en yüksek 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 İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) çerçevesinde operasyonel risk modellemesinde kullandığı istatistiksel yöntem, Kayıp Dağılımı Yaklaşımına (LDA) dayalıdır.

Bu yaklaşım kapsamında operasyonel riskler, her biri bir risk türünü ve Grubun temel iş kollarından birini temsil eden segmentler kullanılarak modellenir.

Operasyonel risk sıklığı ve şiddeti, geçmişteki iç kayıplara, dış kayıplara, iç ve dış ortama ve senaryo analizlerine dayalı olarak tahmin edilir ve her bir segment için yıllık zarar dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, siber suç ve Sen nehrinin taşması gibi temel iş kolları arası riskleri ölçen işletmeler arası senaryo analizleriyle desteklenir.

Bu model, her bir segmentle ilişkili bireysel risklerin veya iş kolları arası senaryo analizlerinin yanı sıra, çeşitli risk türleri ile temel iş kolları arasındaki farklılıkları, aşırı riskler arasındaki bağımlılık etkilerini ve Grubun düzenlediği sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate alır.

Ardından içsel model (AMA) kapsamındaki operasyonel riskler için Grubun yasal sermaye gereksinimleri, Grubun yıllık kayıp dağılımının %99,9'u düzeyinde tanımlanır.

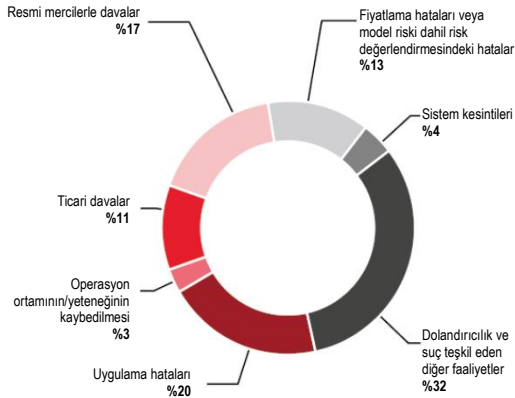
Özellikle yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetleri olmak üzere bazı Grup kuruluşları için standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimi, Net Bankacılığın düzenleyici makam tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen katsayı ile çarpımının sonucuna dayalı bir finansal toplamın son üç yıllık ortalamasına göre hesaplanır. Bu hesaplamayı yapmak için, Grubun tüm iş kolları sekiz yasal faaliyet koluna ayrılmıştır.

Societe Generale'in operasyonel risklere ilişkin toplam sermaye gereksinimi 2021 sonu itibarıyla 3,7 milyar EURO olup, 47 milyar EURO tutarında risk ağırlıklı varlığı temsil etmektedir. Bu rakam, AMA yaklaşımı ve Standart yaklaşım kapsamındaki sermaye gereksinimini içerir.

Nicel veriler

2017-2021 dönemine ait operasyonel kayıpların risk kategorileri itibarıyla dağılımı, aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE/TUTARINA GÖRE DAĞILIM



Son beş yıl içerisinde, Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalamada Grubun toplam faaliyet zararlarının %93'üne tekabül eden dört türde yoğunlaşmıştır:

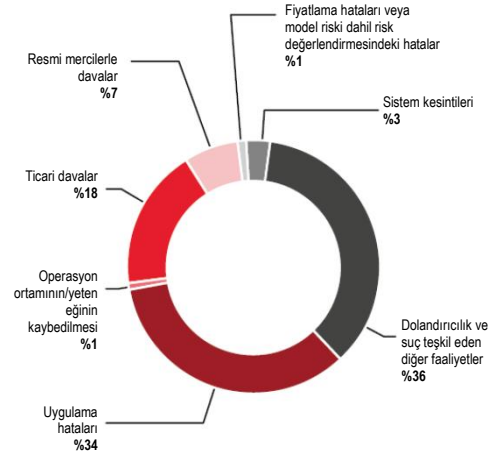
- dolandırıcılık ve suç teşkil eden diğer faaliyetler, dönem içinde operasyonel kayıp tutarının %32'sini temsil etmektedir. Bunlar temel olarak finansman dosyalarındaki harici dolandırıcılık faaliyetlerini (müşterilerin finansal tabloları tahrif etmesi, teminatların/garantilerin çalınması veya zimmete geçirilmesi vb.), manuel ödeme yöntemlerinde dolandırıcılık faaliyetlerini (nakit, transfer ve çek) ve tedarikçilerin ekipman finansmanı ile ilgili dolandırıcılık faaliyetlerini içerir; bu grupta eğilim, özellikle finansman dosyalarındaki dış dolandırıcılık olaylarında daha düşük kaybın yaşandığı 2021'de aşağı yönlüdür;
- toplam operasyonel kayıpların %20'sini teşkil eden uygulama hataları, Grubun kayıplarının ikinci en büyük sebebidir. Üst üste iki yıl boyunca artış gösterdikten sonra (2020'deki Covid etkisi dahil) bu kategorideki kayıp miktarları ortalamaya yakın değerlere gerilemektedir; iyileştirme planlarının uygun şekilde yürütülmesi sebebiyle 2021'de bu kayıplarda düşüş gözlemlenmiştir;

Risk modellemesinde sigorta teminatı

Societe Generale, yönetmeliklere uygun olarak, operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimlerini hesaplarken sigorta poliçeleri ile sağlanan risk teminatını dikkate alır (sermaye gereksiniminin %20'si oranındaki limit dahilinde). Bu sigorta poliçeleri, Grubun başlıca riskleri olan hukuki sorumluluk, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlık ve sistem arızası risklerini teminat altına alır.

Sigorta poliçeleri ile risk azaltımı, operasyonel riskler için toplam sermaye gereksiniminde %6.5 azalma sağlamıştır.

OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAYI TÜRÜNE/OLAY SAYISINA GÖRE DAĞILIM



- üçüncü en büyük kategori olan resmi mercilerle olan davalar, Grubun dönem içindeki operasyonel kayıplarının %17'sini temsil etmektedir; 2021 yılında bu kalemin için ayrılan karşılıklar 2016 yılından önceki dosyalarla ilgilidir;
- fiyatlandırma hataları veya model riski dahil risk değerlendirme hataları, toplam kayıp miktarının %13'ünü temsil etmektedir. Başlıca davalar, fiyatlandırma ve ALM modelleri ile ilgilidir.
- ticari anlaşmazlıklar, Grubun toplam operasyonel kayıplarının %11'ini temsil etmektedir. İlgili dönem boyunca bu kategori için eğilim aşağı yönlüdür; 2021 yılında bu kalemin için ayrılan karşılıklar ağırlıklı olarak 2015'ten önce ortaya çıkan anlaşmazlıklarla ilgilidir.

Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (piyasada izin verilmeyen faaliyetler, sistem kesintileri, operasyon ortamının/yeteneginin kaybedilmesi) halen nispeten önemsiz düzeyde olup, Grubun 2017-2021 dönemindeki kayıplarının yalnızca %6'sını temsil etmektedir.

4.8.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in operasyonel risk için sermaye gereksinimi ağırlıklı olarak (2021'de %95) içsel modeli çerçevesinde İleri Ölçüm Yaklaşımı (AMA) ile hesaplanır.

AMA kapsamında RWA tutarı 2021'de azalmıştır (-2,5 milyar Euro, yani -%5,4). Bu düşüş, senaryo analizlerinin güncellenmesiyle bağlantılıdır ve bazı operasyonel risk olayı kategorileri için aşağı yönde bir değişimle neticelenebilir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2021 itibarıyla Grubun risk ağırlıklı varlıklarının dağılımını ve buna karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

TABLO 34: YAKLAŞIM BAZINDA OPERASYONEL RİSKE İLİŞKİN RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

	31.12.2021				
(Milyon Euro)	İlgili gösterge			Özkaynak gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021		
Temel gösterge yaklaşımına (BIA) tabi bankacılık faaliyetleri					
Standart (TSA)/alternatif standart (ASA) yaklaşımlara tabi bankacılık faaliyetleri	1.365	1.437	1.481	193	2.412
TSA'ya tabi	1.365	1.437	1.481		
ASA'ya tabi	-	-	-		
İleri ölçüm yaklaşımlarına (AMA) tabi bankacılık faaliyetleri	23.643	21.964	23.980	3.552	44.394

(Milyon Euro)	31.12.2020			Özkaynak gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
	İlgili gösterge ⁽¹⁾				
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020		
Temel gösterge yaklaşımına (BIA) tabi bankacılık faaliyetleri					
Standart (TSA)/alternatif standart (ASA) yaklaşımlara tabi bankacılık faaliyetleri	1.170	1.365	1.437	180	2.250
TSA'ya tabi	1.170	1.365	1.437		
ASA'ya tabi	-	-	-		
İleri ölçüm yaklaşımlarına (AMA) tabi bankacılık faaliyetleri	24.657	23.643	21.964	3.755	46.938

(1) Yıl boyunca varlıkların kapsamında meydana gelen değişiklikleri yansıtan güncellemeleri içeren geçmiş veriler.

4.8.5 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

Genel politika

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 teminatı sunan sigorta için piyasanın araştırılmasını ve mümkün olan durumlarda tüm kuruluşların bu teminattan faydalanmasının sağlanmasını içerir. Poliçeler, önde gelen sigorta şirketlerinden alınmaktadır. Yerel mevzuatın şart koştuğu durumlarda, poliçeler yerel sigorta şirketleri nezdinde yaptırılır ve bu poliçeler daha sonra küresel programın bir parçasını oluşturan reasürans kuruluşlarının teminatları kapsamına alınır.

Ayrıca, belirli faaliyetlerle iştigal eden kuruluşlar özel sigorta poliçeleri yaptırabilir.

Kuruluşlar arası sık görülen düşük seviyeli riskleri bir arada sigortalamak için Grup bünyesindeki bir reasürans şirketi çeşitli sigorta sözleşmelerine dahil olur. Bu yaklaşım, Grubun risklerini daha iyi anlamasına ve yönetmesine katkıda bulunur.

Ana genel risk teminatının açıklaması

Binalar ve BT ekipmanları da dahil içindeki varlıklar, ikame değerleri üzerinden sigortalanır. Yurt dışındaki terör faaliyetlerini kapsayan garantiler yenilenmiştir.

Mesleki sorumluluk dışındaki sorumluluklar (faaliyetler, CEO'lar ve Direktörler vb. ile ilgili) teminat altına alınmıştır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine göre bir ülkeden diğerine farklılık gösterebilir.

Operasyonlardan kaynaklanan ana risklerin açıklaması

Sigorta, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan risklerin sonuçlarını dengelemek için kullanılan 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 dahil edilmiştir.

Kişisel kazanç elde etmek veya Gruba zarar vermek niyetiyle gerçekleştirilen kurum içi dolandırıcılıklar (bir çalışan veya bir çalışanın yardımıyla hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) veya kurum dışı dolandırıcılıklar (tek başına hareket eden üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen) bu poliçenin kapsamına dahildir.

MESLEKİ SORUMLULUK

Grubun profesyonel faaliyetlerinin personel veya yöneticiler üzerindeki hukuki sonuçları, küresel bir poliçe kapsamında sigortalanmaktadır.

SİBER SALDIRILAR

Bankacılık sektörüne özgü olmayan, esasen veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin güvenliğinin tehlikeye düşürülmesini veya tahrip edilmesini içeren yeni suç şekillerinin hızla geliştiğinin görüldüğü bir ortamda siber riskler sigortası yaptırılmaktadır.

4.9 YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ

Denetlenmiş I Ticari işlemler, bunlara ilişkin riskten korunma işlemleri ve kurumsal merkez işlemlerinden dolayı yapısal faiz oranı ve kur risklerine maruz kalmaktadır.

Alım-Satım Hesabı faaliyetleriyle bağlantılı faiz oranı ve kur riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait oldukları için yapısal risk ölçümü kapsamına dahil edilmez. Yapısal risk ve piyasa riski tutarları, Grubun faiz oranı ve kur riski tutarlarının toplamını teşkil eder.

Genel prensip, konsolide kuruluşlar genelinde yapısal faiz oranı ve kur risklerinin mümkün olduğunca azaltılmasıdır. Bu sebeple kuruluşlar bünyesindeki ticari ve kurumsal merkez operasyonlarının faiz oranları ve döviz kurları bakımından mümkün olduğunca birbirine uyumlu hale getirilmesi gerekmektedir. Konsolide düzeyde, Grubun Çekirdek Sermaye (CET1) oranının döviz kurlarındaki dalgalanmalara duyarlılığını en aza indirmek için yapısal bir döviz kuru pozisyonu bulundurulur.

4.9.1 YAPISAL FAİZ ORANI VE KURU RİSKLERİNİN YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetimine ilişkin esaslar ve standartlar, Grup seviyesinde tanımlanır. Bu risklerin yönetilmesi, kuruluşların en önemli sorumluluğudur. Grubun Finans Bölümü bünyesindeki ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı birinci savunma hattının kontrol çerçevesine liderlik eder. Risk Departmanının ALM departmanı, ikinci savunma hattının gözetimi rolünü yürütür.

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 yoluyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirmek;
- önerilen tedbirleri gözden geçirmek ve onaylamak.

Grup Finans Departmanı bünyesindeki ALM Departmanı

ALM (Aktif ve Pasif Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grubun yapısal risk politikalarını tanımlamak ve risk iştahını resmileştirmek;
- Grubun yapısal risk tutarını analiz etmek ve riskten korunma stratejilerini tanımlamak;
- yapısal risklere dair yasal düzenlemeleri takip etmek;
- Grubun ALM ilkelerini tanımlamak;
- Grup kuruluşlarının yapısal riskler için uyguladığı modelleme ilkelerini 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 departmanı bünyesinde özel bir bölüm olan Aktif Pasif Yönetimi Riski - Yapısal Risk ve Likidite Riski departmanı tarafından yürütülür. Bu departman aşağıdakilerden sorumludur:

- farklı yapısal risk türlerinin yönetimine ilişkin göstergeleri ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve iş kolları, işletmeler ve İş Birimleri (BU)/Hizmet Birimleri (SU) için temel limitleri belirlemek;
- normatif yapısal risk ölçümleri ortamını tanımlamak, yöntemleri modellemek ve yöntem çerçevelerini oluşturmak;
- Model Riski Yönetimi departmanının vereceği yetkiye istinaden ALM modellerini gözden geçirmek;

Son olarak, Risk Departmanı, Grubun Model Onaylama Komitesine ve Grup ALM Normları Onaylama Komitesine başkanlık eder.

Kuruluşlar ve BU/SU, ALM risk yönetiminden sorumludur.

Her bir kuruluş ve BU/SU, kendi yapısal risklerini yönetir ve ortaya çıkan riskleri düzenli olarak tespit etmekten, risk raporları hazırlamaktan ve riskten korunma opsiyonları geliştirmek ve uygulamaktan sorumludur. Her bir kuruluş ve BU/SU Grup standartlarına ve kendileri için belirlenen limitlere uymak zorundadır.

Bu itibarla, kuruluşlar ve BU/SU'lar Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekiplerinin desteğiyle modelleri geliştirir.

Her bir kuruluşta ve BU/SU'da Finans Departmanına bağlı bir özel ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur (birinci seviye kontrol). Bu yönetici ALM risklerini Grup Finans Departmanına bildirmekten sorumludur. Tüm kuruluşlar ve BU/SU'lar bünyesinde, onaylanan modelleri uygulamaktan, maruz kalınan faiz oranı ve kur risklerini yönetmekten ve Grup tarafından belirlenen ve Finans Komitesi ile BU/SU ALM komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun şekilde riskten korunma stratejisi uygulamaktan sorumlu bir ALM Komitesi bulunur.

4.9.2 YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, ticari işlemlerden ve bunlarla ilgili riskten korunma işlemlerinden ve ayrıca konsolidasyon kapsamındaki kuruluşların her birine özgü yönetim faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Grubun hedefi

Yapısal faiz oranı riskinin yönetiminde, her bir Grup kuruluşunun riskinin mümkün olduğunca azaltılması amaçlanır.

Yönetim Kurulu, Finans Komitesi ve ALM Komitesi, bu amaçla Grup, BU/SU'lar ve kuruluşlar için geçerli duyarlılık limitlerini (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 değer (NPV) faiz oranı riskine duyarlılığı. Bu gösterge sabit bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı olarak ölçülür. Bu ölçüm, Grubun işlem yaptığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- faiz marjının çeşitli faiz senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı. Bu gösterge gelecekteki ticari işlemlerden kaynaklanan duyarlılığı dikkate alır;
- NPV'nin temel oran riskine duyarlılığı (farklı değişken faiz oranları arasında korelasyon olmamasıyla bağlantılı risk).

Bu göstergeler ile ilgili limitler Grup, BU/SU'lar ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir. Taban uygulaması olmaksızın +/-0,1'lik şoklar ve stresli şoklar (değer duyarlılığı için +/-%1 ve gelir duyarlılığı için +/-%2) için limitler belirlenir. Sadece ilk iki yıldaki gelir duyarlılığı belirlenmiştir. Ölçümler, yılın 10 ayı için aylık olarak hesaplanır (Grup düzeyinde kapanışın gerçekleştirilmediği Ocak ve Temmuz ayları hariç). Grup için (tüm para birimlerinde) değer duyarlılığının ek bir sentetik ölçümünün çerçevesi belirlenir. Kuruluşlar bu çerçevelere uymak için birkaç olası yaklaşımı birlikte uygular:

- ticari politikanın aktif ve pasif tarafında alınan faiz oranı pozisyonlarını dengeleyecek şekilde yönlendirilmesi;
- bir swap işleminin uygulanması veya böyle bir piyasanın olmaması nedeniyle bunun yapılamaması halinde bir kredi/borçlanma işleminin kullanılması;
- müşterilerimiz karşısında alınan opsiyonel pozisyonları karşılayacak şekilde piyasada opsiyon alım/satımı.

Aktifler ve pasifler, kaynaklar kullanım alanlarına tahsis edilmeden önce analiz edilir. Kredi vadeleri, işlemle ilgili sözleşme koşulları, müşteri davranışı modellenmesinin sonuçları (özellikle vadesiz mevduat ve tasarruf hesapları ve erken kredi geri ödemeleri için), öngörülen faiz oranı senaryosu ve ayrıca özellikle özkaynak enstrümanları olmak üzere belirli sayıda elden çıkarma sözleşmeleri dikkate alınarak belirlenir.

31 Aralık itibarıyla yapılan, vadesiz mevduatların faiz oranlarının seviyesine bağımlılık da dikkate alınarak yapılan modellenmesinde ortalama süre 4,5 yıl, azami süre ise 20 yıl olarak belirlenmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire (OCI) veya kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki değişimler, kontrollü gelir duyarlılığı ölçümlerine dahil edilmez.

Risken korunma işlemleri, muhasebe bakışıyla belgelenir: bu işlemler, mikro riskten korunma (ticari işlemlerin ve riskten korunma araçlarının ayrı ayrı riskten korunması) şeklinde ya da IAS 39 "parçalara bölme (carve-out)" düzenlemesi çerçevesinde makro riskten korunma (bir Hazine Departmanındaki benzer ticari işlem portföylerinin genelinin korunması; makro riskten korunma işlemleri esasen Fransa bireysel bankacılık ağı kuruluşlarını ilgilendirmektedir) şeklinde yapılabilir.

Makro riskten korunma türüleri, uygulanan varsayımlar dikkate alınarak ağıların net aktif değerini ve sonuçlara duyarlılığını limitler dahilinde tutmak amacıyla yapılan faiz oranı swap anlaşmalarıdır. Makro finansal riskten korunma işlemlerinin dokümantasyonu için, finansal riskten korunma kalemi, ticari müşteri veya bankalar arası operasyonlar portföyünün tanımlanmış bir parçasıdır. Riskten korunma ilişkilerinin belgelenmesi için uyulması gereken koşullar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2'de belirtilmiştir.

Makro riskten korunma amaçlı türev ürünler, muhasebe defterlerindeki sabit faizli aktif ve pasifleri riskten korumak için kullanılıp kullanılmadıklarına göre ayrı portföylere tahsis edilir. Yükümlülük kalemlerine tahsis edilen riskten korunma amaçlı enstrüman portföylerinde, net sabit faiz ödeyen taraf alıcı taraf/değişken faiz ödeyen taraf ise ödeyen taraftır; varlık kalemlerine tahsis edilen riskten korunma amaçlı enstrüman portföylerinde ise net sabit faiz ödeyen taraf ödeyen taraf/değişken faiz ödeyen taraf ise alıcı taraftır.

Risken korunma işleminin yüksekliğine ve riskten korunma işlemine konu kalemin mevcudiyetine ilişkin testler, bilançodaki mevcut varlık veya yükümlülükler ile finansal riskten korunma işlemine konu varlık ve yükümlülük tutarları arasındaki bağlantıyı oluşturur. Riskten korunma işleminin yüksekliğine ilişkin test koşulları, swap işleminin net tutarı, tüm vadelerde ve her ölçüm tarihinde gerçeğe uygun değer riskinden korunmaya uygun kalemlerin mevcut tutarından düşük olduğunda karşılanır. Tahmini mevcut tutar, ALM projeksiyonlarından kaynaklanan mevcut tutar olarak tanımlanabilir. Riskten korunma işleminin yüksekliğine ilişkin test iki aşamada gerçekleştirilir: ilk aşama geleceğe yönelik etkinlik testi ile aynıdır, ancak yeni kredi işlemleri hariç tutularak kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemine konu edilebilecek mevcut kalemler üzerinden gerçekleştirilir; ikinci aşama riskten korunma işlemine konu kalemlerin hala mevcut olup olmadığıyla ilgilidir ve riskten korunmaya konu edilebilir varlığın büyüklüğünün her zaman en az başlangıçta riskten korunan maksimum pozisyon kadar olduğunun doğrulanmasına dayanır.

Risken korunma işleminin etkinliği daha sonra oran analizi (dolar-offset) yöntemi kullanılarak belirlenir. Riskten korunma amaçlı swap sözleşmesinin değişken ayağının son belirlenme tarihi, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının çift eğrili valorizasyonu, nakit akışları ödeme tarihlerindeki olası uyumsuzluklar ve riskten korunma araçlarının değerlendirilmesi üzerinden maruz kalınan karşı taraf riskleri riskten korunma işleminin etkisiz kalmasına sebep olabilir.

Grubun 31 Aralık 2021 tarihindeki VAN duyarlılığı -20 milyon Euro'dur (faiz oranlarında %0,1'lik anlık ve paralel bir artış için). ▲

DENETLENMİŞ | TABLO 35: GRUBUN DEĞERİNİN FAİZ ORANLARINDA +10 BAZ PUAN DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	Toplam
Duyarlılık tutarı (31.12.2021)	(20)
Duyarlılık tutarı (31.12.2020)	345

Yasal metrikler, değer duyarlılığı yönetimi metriklerine benzer şekilde hesaplanmakla birlikte aşağıdaki istisnalar yapılır:

- oran şokları;
- hisse ve özkaynağa dayalı menkul kıymetlerin satışında uygulanan kuralları (yönetim metrikleri için 10 yıllık doğrusal akış, bunların yasal özkaynakların ekonomik değeri (EVE) duyarlılık metrikleri bakımından duyarlılıkları sıfırdır);
- düzenleyici kurum tarafından uygulanan özel hükümler (EBA GL 2018/02, §113, §114, §115 ve §116) ve özellikle tüm bilanço için risksiz oran üzerinden yapılan indirim.

Grup, net faiz marjının piyasa faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığını, sabit bilanço ve ileriye dönük bilanço varsayımları çerçevesinde Grubun net faiz marjı üzerinde yapılan stres testleri ile 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 yaklaşımda bilanço, hisselerin ifta edilmesine ve kapanış tarihinde kaydedilen tutarlara göre yenilenen faaliyet rakamlarına göre değişim gösterir.

Grubun net faiz marjının gelecek üç yıl boyunca duyarlılığı düşüktür. Getiri eğrisinde +10 baz puanlık paralel bir artış durumunda duyarlılık pozitifdir ve Net Bankacılık Gelirinin yaklaşık %1'ini temsil eder.

Net faiz marjı duyarlılığı genel olarak aşağıdakiler üzerindeki etkilerden kaynaklanır:

- müşteri mevduatları: genellikle düşük faizli veya faizsizdir, müşterilere verilen faiz oranları faiz oranlarındaki değişikliklerden sadece kısmen etkilendir, 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 imkânı 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 daha düşük yeniden finansman maliyetleriyle kısmen dengelenmiştir.

Hesaplamalar, 31 Aralık tarihi itibarıyla Grubun konsolide edilen kuruluşlarının toplam tahminlerine dayanmaktadır.

TABLO 36: GRUBUN FAİZ MARJLARININ DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Faiz oranlarında 10 baz puanlık paralel artış		
1. Yıl	27	62
2. Yıl	84	107
3. Yıl	153	184
Faiz oranlarında 10 baz puanlık paralel düşüş		
1. Yıl	(7)	(74)
2. Yıl	(85)	(124)
3. Yıl	(148)	(201)

4.9.3 YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

Denetlenmiş I Alım Satım Hesabına ait olmayan tüm işlemlerden ileri gelen yapısal döviz kuru riski aşağıdakilerden kaynaklanır:

- yurt dışında döviz cinsinden net yatırımlara, yani bağlı ortaklıklara ve şubelere yapılan yatırımlara ilişkin risk; eksik korunma ile oluşturulan döviz pozisyonlarından kaynaklanan değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılır;
- kuruluşların kendi raporlama para birimleri dışındaki para birimlerinde yaptıkları faaliyetlerden kaynaklanan riskler.

Grubun politikası, CET1 oranını Euro karşısında döviz kurundaki dalgalanmalara karşı duyarlı hale getirmektedir.

31 Aralık 2021'de CET1 oranı %13,53 olarak gerçekleşmiştir. RWA'daki 363 milyar Euro'nun 111 milyar Euro'su Euro dışındaki para birimlerindeki tutarlarla ilgilidir.

Bu sebeple:

- Grup şirketlerinden, raporlama para birimleri dışındaki para birimlerinde yaptıkları işlemlerle ilgili sonuçlar için münferit riskten korunma işlemleri yapmaları istenir;

- yabancı para cinsinden net yatırımlara ilişkin riskler ve ilgili net sonuçlar, merkezi düzeyde riskten kısmen korunmaktadır. RWA üreten her yabancı para cinsinden pozisyon için, Finans Departmanı tarafından Grubun hedef CET1 oranı seviyesinde açığa satış pozisyonu açılır. Riskten korunma işlemleri, bağlı ortaklıkların para birimlerinde nakit borç verme ve borçlanma, vadeli işlem ve swap enstrümanları kullanılarak gerçekleştirilir ve net yatırım riskinden korunma işlemi olarak muhasebeleştirilir (Bölüm 6'daki konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2.2'ye bakınız);
- Grubun 31 Aralık 2021 itibarıyla net konsolide yapısal döviz pozisyonu, %45'i ABD dolarından gelen ve yaklaşık %79'u USD, GBP, RUB, CZK, MAD ve XOF olmak üzere altı para biriminde yoğunlaşan 12.832 milyon Euro'ya denktir.

Her bir para birimi için, gerçekleşen ve hedeflenen risk tutarları arasındaki fark, Finans Komitesindeki Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitlere tabidir.

Aynı şekilde, CET1 oranının para birimi başına +/-10 baz puanlık şoklara karşı duyarlılık çerçevesi de belirlenmiştir. ▲

TABLO 37: GRUBUN ÇEKİRDEK SERMAYE ORANININ YABANCI PARA BİRİMLERİNDEKİ %10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI (BAZ PUAN)

Para Birimi	para birimi değerindeki %10'luk bir düşüşün Çekirdek Sermaye oranı üzerindeki etkisi		para birimi değerindeki %10'luk bir artışın Çekirdek Sermaye oranı üzerindeki etkisi	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
GNF	(0,1)	(0,1)	0,1	0,1
HKD	0,2	(0,1)	(0,2)	0,1
XPF	0,3	0,3	(0,3)	(0,3)
CZK	0,4	(0,1)	(0,4)	0,1
RON	0,4	(0,1)	(0,4)	0,1
RUB	0,5	0,3	(0,5)	(0,3)
GBP	0,5	0,7	(0,5)	(0,7)
XAF	0,6	0,7	(0,6)	(0,7)
USD	0,8	0,8	(0,8)	(0,8)
Diğerleri	0,1	1,1	0,1	(0,9)

4.10 LİKİDİTE RİSKİ

Denetlenmiş I Likidite riski, bankanın finansal yükümlülüklerini yerine getirememe riski olarak tanımlanır. Bu risk, çeşitli varsayımlar altında (normal koşullar ve stresli senaryolar) farklı zaman ufukları için ölçülür. Fonlama riski, Grubun zaman içinde varlıklarını desteklemek için gereken uygun fon miktarına makul bir maliyetle sahip olamaması olarak tanımlanır.

4.10.1 HEDEFLER VE REHBER İLKELER

Societe Generale'in likidite ve fon yönetimi çerçevesi, Grubun (i) ödeme yükümlülüklerini her zaman, olağan iş akışı sırasında veya uzun süreli finansal stres koşullarında yerine getirebilmesini (likidite risklerinin yönetimi); (ii) sürdürülebilir fon kaynaklarına makul bir maliyetle erişebilmesini (fonlama risklerinin yönetimi) sağlamayı amaçlar. Bunu yaparak, likidite ve fonlama yönetimi çerçevesi, hem yasal gerekliliklerin hem de Grup tarafından belirlenen risk iştahının karşılanmasını sağlar.

Bu hedeflere ulaşmak için Societe Generale aşağıdaki rehber ilkeleri benimsemiştir:

- likidite ve fon yönetimi Kurumsal merkez düzeyinde, esas olarak ana şirket (Societe Generale SA) adına merkezileştirilerek kaynakları ortaklaştırmak, maliyetleri optimize etmek ve tutarlı risk yönetimi sağlamak. Bu amaçla, İş Birimleri pozisyon vadelerinin dönüşümü açısından sıkı kısıtlamalara tabidir, bu nedenle bir Fon Transferi Fiyatlandırma mekanizması üzerinden Kurumsal merkezle işlem yaparak aktiflerini ve pasiflerini eşleştirmeleri gerekir. Belirli bir akdi vadesi olmayan aktif veya pasiflerin (örneğin vadesiz mevduatlar) vadeleri, Finans Bölümü ve İş Birimleri tarafından önerilen nicel modellere veya kurallara göre belirlenir ve Risk Bölümü tarafından onaylanır (aşağıya bakınız);
- hem iş geliştirme hedefleri hem de Yönetim Kurulunun belirlediği risk iştahı dikkate alınarak fon kaynaklarının planlanması. Kısım 2'deki "Fonlama Planı" bölümüne bakınız;

- fonlama kaynaklarının para birimleri, yatırımcı havuzları, vade grupları, yükümlülük türü (örneğin, çeşitli öncelik seviyelerine göre ayrılmış gösterge tahvil ihracı, yapılandırılmış tahvil ihracı, teminatsız ve teminatlı tahvil ihracı) açısından uygun şekilde çeşitlendirilmesi yoluyla fonlama risklerinin azaltılması. Fonlama maliyetlerini optimize etmek için tahvil ihracının büyük kısmı ana şirket adına yapılır. Ancak, ana şirketin finansman kaynaklarını tamamlamak için bazı bağlı ortaklıkların fon toplama kapasitesinden yararlanılarak, yani yerel para birimlerinde yerel yatırımcılardan fon toplanarak bir dereceye kadar çeşitlendirme yapılmaya gayret edilir;
- Societe Generale'in Yönetim Kurulu tarafından belirlenen stres altında hayatta kalma ufkuna uymak için yeterli likit varlığın ayrılmasının sağlanması. Likit varlıklar, (Grup Hazine Departmanının doğrudan veya dolaylı sahipliği altındaki) Bankacılık Hesabı veya (büyük ölçüde Grup Hazine Departmanının sürekli kontrolünde Küresel Piyasalar bölümündeki) Alım Satım Hesabı arasında ayrılan merkez bankalarında tutulan nakit ve yüksek likiditeye sahip menkul kıymetler şeklindedir;
- Societe Generale'in, herhangi bir stres sinyali erken bir aşamada tespit etmeyi ve kriz yönetimi yapısını ve risk azaltma seçeneklerini önceden tanımlamayı amaçlayan (ayrı acil durum düzenlemeleri olan sigorta faaliyetleri hariç) Grup çapında bir beklenmedik durum planı aracılığıyla potansiyel stres durumlarının üstesinden gelmek için kullanıma hazır iyileştirme seçeneklerine sahip olmasını sağlanması.

4.10.2 GRUBUN İLKELERİ VE LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ YAKLAŞIMI

Likidite ve fon yönetiminin temel operasyonel adımları aşağıdaki gibidir:

- risk tanımlama, likidite risklerinin haritasını çıkarmaktan sorumlu Risk Departmanı tarafından oluşturulan ve belgelenen bir süreçtir. Bu süreç, her bir İş Birimi ile birlikte ve Grup Hazine Departmanı içinde, tüm önemli riskleri tarayıp bunların doğru ölçülüp ölçülmediğini kontrol etmek ve kontrol çerçevesini belirlemek amacıyla yıllık olarak yürütülür. Bunun yanında, normal stres testi metriklerinde kullanılanlardan daha şiddetli varsayımlar altında likidite profilini en çok etkileyebilecek risk faktörlerini belirlemeyi ve ölçmeyi amaçlayan bir Ters Stres Testi süreci uygulanır;
- belirlenmiş bir akdi vadesi olmayan varlık ve yükümlülüklerin süresini belirlemek ve stres altındaki likidite profilini değerlendirmek için kullanılan likidite modellerinin ve kuralların tanımlanması, uygulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi. Likidite modelleri, Grup Risk bölümünün kontrolünde, diğer risk faktörleri (piyasa, kredi, operasyonel) için de geçerli olan genel Model Riski Yönetimi yönetim süreci çerçevesinde yönetilir;

- risk iştahının tanımlanması: Yönetim Kurulu, Genel Yönetimin önerisi üzerine limitleri ve ilgili uyarı eşiklerini onaylar ve bunlar daha sonra iş kollarına uygulanır. Likidite riski için risk iştahı aşağıdaki metrikleri kapsar:
 - temel yasal göstergeler (özellikle ABD doları cinsinden LCR'ye odaklı olarak LCR ve NSFR),
 - Grubun Kısa Vadeli Toptan fonlama piyasalarındaki ayak izi,
 - şiddetli bir piyasa ve sistemik şok ile bankaya özgü şokları bir araya getiren olumsuz bir stres senaryosu altında hayatta kalma ufkunu. Ana olumsuz senaryoya ek olarak, Societe Generale aşırı stres senaryosu altında hayatta kalma ufkunu da kontrol eder. Her iki senaryo için de, bankaya özgü şokların ana sonuçlarından biri de Societe Generale'in uzun vadeli notunun aniden 3 kademe düşmesidir. Bu tür olumsuz veya aşırı senaryolarda, mevduat çıkışları, müşterilerin Societe Generale tarafından sağlanan taahhütlü kredileri kullanmaları, türev portföyleri ile ilgili teminat tamamlama çağrılarındaki artış gibi senaryoların olumsuz etkileri dikkate alınarak Grubun likidite pozisyonu zaman içinde değerlendirilir. Hayatta kalma ufkunu, bu tür varsayımlar altında net likidite pozisyonunun negatif olduğu andır.

- Grubun genel dönüşüm pozisyonu (varlık ve yükümlülüklerin 5 yıla kadar vadelerde eşleştirilmesi),
- acil bir durumda merkez bankası fonlarına anında erişim imkanı sağlayan serbest teminatların tutarı (yalnızca LCR'nin kesir payına katkıda bulunmayan teminatlar dikkate alınır, yani HQLA dışı teminatlar);
- temel ve stresli senaryolar kapsamındaki finansal yörüngeler, risk iştahını gözeterek şekilde fonlama planı çerçevesinde belirlenir. Bazı bütçe senaryosu, makro-ekonomik ortama ve Grubun iş stratejisine ilişkin merkezi varsayımları yansıtırken, stresli senaryo hem makro-ekonomik ortamdaki olumsuz koşulları hem de bankaya özgü olumsuz koşulları dikkate alır;
- fonlama planı, hem yalın tahvillerin ve yapılandırılmış tahvillerin ihraç çerçevesini belirleyen uzun vadeli fonlama programını hem de para piyasalarında kısa vadeli fon kaynaklarına erişim planını içerir;
- İş Birimlerinin dönüşüm pozisyon limitleri dahilindeki faaliyetlerini fonlamak için likidite fazlasını artırmak veya borç almak amacıyla Kurumsal merkezle işlem yapabilmeleri için fonlama ağlarını her zaman kullanabilmelerini sağlamayı amaçlayan bir Fon Transferi Fiyatlandırma çerçevesinin Grup Hazine Departmanı tarafından sürdürülmesi ve Finans Komitesi tarafından onaylanması,
- periyodik likidite raporlarının çeşitli sıklıklarda (günlük göstergeler, haftalık göstergeler, aylık göstergeler), çoğunlukla özel bir merkezi üretim ekibi tarafından işletilen merkezi veri havuzundan yararlanarak oluşturulması ve yayınlanması.

4.10.3 YÖNETİŞİM

Başlıca likidite riski yönetişim organları aşağıdaki gibidir:

- Yönetim Kurulu:
 - hem içsel hem de düzenleyici metrikleri, özellikle de Grubun stresli koşullar altında faaliyet gösterebileceği süreyi ("hayatta kalma ufku") içeren bir dizi temel ölçüte dayanarak, Grubun risk iştahının bir parçası olarak likidite risk toleransı seviyesini yıllık olarak belirler.
 - likidite kullanımı ve fonlama gibi kıt kaynaklarla ilgili hedefler de dahil olmak üzere bütçe hedeflerini onaylar (finansman planının tanımlanması),
 - Grubun likidite ve fonlama durumunu en az üç ayda bir gözden geçirir: temel likidite metrikleri, Société Générale Grubu modelleri aracılığıyla yapılan değerlendirmeye göre özellikle stresli likidite açığı metrikleri, LCR ve NSFR ve yasal metrikleri, fonlama planının uygulanma hızı ve ilgili fon maliyeti;
- Genel Yönetim:
 - Grup Finans bölümünün önerisi üzerine, çeşitli İş Birimlerine ve Grup Hazine organlarına likidite ve fonlama hedefleri atar,
 - Finans ve Risk Departmanlarından ve İş Birimlerinden gelen girdilere dayanarak likidite ve fonlama riski stratejisini tanımlar ve uygular. Özellikle, Genel Yönetim, her 6 haftada bir düzenlenen ve Finans ve Risk Departmanları ile İş Birimlerinin temsilcilerinin katıldığı, yapısal risklerin izlenmesinden ve kıt kaynakların yönetiminden sorumlu olan Finans Komitesine başkanlık eder.
 - likidite riski de dahil olmak üzere yapısal risklerine ilişkin limit setinin onaylanması ve izlenmesi,
 - bütçe hedeflerinin ve bütçeden sapma olması durumunda alınan kararların izlenmesi,

Birleşik (bankaya özgü ve piyasa/sistemik) stres senaryosu kapsamındaki net likidite pozisyonu haftalık olarak yeniden değerlendirilir ve birden fazla eksende (ürün, İş Birimi, para birimi, tüzel kişilik) analiz edilebilir. Her bir temel metrik (LCR, NSFR, dönüşüm pozisyonları, birleşik stres altında net likidite pozisyonu), Grup Finans ve Risk bölümleri tarafından aylık olarak resmi incelemeye tabi tutulur. Tahminler, Stratejik ve Mali Yönlendirme Departmanı tarafından haftalık olarak yapıpı revize edilir ve Grup Hazine Başkanının başkanlık ettiği Haftalık Likidite Komitesi tarafından gözden geçirilir. Haftalık Likidite Komitesi, likidite ve fonlama riski profilini limitler dahilinde ve iş gereksinimlerini ve piyasa koşullarını dikkate alarak ayarlamaları için İş Birimlerine taktik talimatlar verir;

- Grup genelinde geçerli olan ve aşağıdakileri sağlayan bir Acil Durum Finansman Planının hazırlanması: (i) bir dizi erken uyarı göstergesi (örneğin piyasa parametreleri veya dahili göstergeler); (ii) bir kriz yönetimi modunun (ve özellikle Kurtarma yönetimi olmak üzere diğer sistemlerle etkileşimin) devreye sokulması durumunda benimsenecek işletim modeli ve yönetişim; (iii) kriz yönetiminin bir parçası olarak düşünülmesi gereken ana iyileştirme eylemleri.

Bu çeşitli operasyonel adımlar, Societe Generale'in ILAAP (İçsel Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) çerçevesinin bir parçasıdır.

Société Générale, her yıl denetçisi olan Avrupa Merkez Bankası (ECB) için, temel likidite ve fonlama risklerinin hem geriye dönük hem de çok yıllık ileriye dönük bakış açısıyla tanımlandığı, ölçüldüğü ve analiz edildiği bir likidite riski çerçevesi öz değerlendirme raporu hazırlar. Yeterlilik öz değerlendirmesi, Grubun likidite yeterliliğinin bir değerlendirilmesiyle desteklenen risk yönetimi yapısını (yöntemler, süreçler, kaynaklar vb.) niteliksel olarak da açıklar.

- likidite riski yönetimine ilişkin ilke ve yöntemlerin tanımlanması (örneğin stres senaryolarının tanımlanması),
- mevzuat değişikliklerinin ve bunların etkilerinin değerlendirilmesi.
- Birinci Savunma Hattı olarak likidite ve fonlama risklerinden sorumlu ve İş Birimleri ile yakın etkileşim içinde olan Grup Finans Departmanı. Grup Finans Departmanı bünyesinde, yukarıda belirtilen organlar tarafından alınan kararların hazırlanması ve uygulanmasında sırasıyla görev alan üç ana departman bulunmaktadır:
- Stratejik ve Mali Yönlendirme Departmanı, likidite de dahil olmak üzere Grubun kıt kaynaklarının, Grubun risk iştahı ve bütçe hedefleri dahilinde çerçevesinin belirlenmesinden ve yönetiminin gözetiminden sorumludur,
- Grup Hazine Departmanı, likidite pozisyonunun yönetimi, fonlama planının yürütülmesi, hazine birimlerinin denetlenmesi ve koordinasyonu, hedef belirlemede operasyonel uzmanlık sağlanması, likidite yedeklerinin ve fonlama işlemlerinde kullanılan teminatların yönetimi ve şirket merkezinin yönetilmesi de dahil olmak üzere Grup genelinde likidite ve fonlamanın operasyonel yönetiminin tüm yönlerinden sorumludur.
- Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı, Bankacılık Hesabındaki faiz ve kur risklerinin yanı sıra likidite riski de dahil olmak üzere yapısal risklerin modellenmesi ve izlenmesinden sorumludur;
- yine Grup Finans Departmanı ile birlikte çalışan Metrik Üretim Departmanı, Grup genelinde likidite ve fonlama risklerine ilişkin yönetim bilgi sistemini yürütür. Likidite metrikleri için, Grup, tüm İş Birimlerinin, yasal metrikler (örneğin LCR veya NSFR) veya dahili yönlendirme için kullanılan metrikler (örneğin stres testi göstergeleri) gibi tüm metriklerin üretildiği merkezi bir veri havuzunu beslediği merkezi bir sistem mimarisini temel alır:
- özellikle tüm ikinci savunma hattı işlevlerini yerine getiren ALM Risk Departmanı, risk tanımlama sürecine öncülük eder, likidite ve fonlama riskleri kontrol çerçevesinin yapısını ve kalibrasyonunu tasarlar ve ilgili eşik ve limitlere uyumu izler. Ayrıca likidite modellerini ve kurallarını onaylar.

4.10.4 LİKİDİTE YEDEKLERİ

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 kullanılmaz. Bunlar, stres altında beklenen değerlemelerini yansıtmak üzere iskonto uygulandıktan sonra yedeklere dahil edilir. Grubun likidite yedekleri, bir kriz durumunda Grup içinde serbestçe transfer edilebilecek veya bağlı ortaklıkların likidite çıkışlarını karşılamak üzere kullanılabilecek varlıkları içerir: bu nedenle bağlı ortaklıklardaki transfer edilemeyen nakit fazlası (yasal oran tanımına göre) Grubun likidite yedeklerine dahil edilmez.

Likidite yedekleri aşağıdakileri içerir:

- 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) işlem gören öz kaynakları 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 dahil merkez bankası uyumlu HQLA harici Grup varlıkları.

Likidite yedeklerinin bileşimi, Finans Departmanı, Risk Departmanı ve MARK İş Biriminin Yönetiminden oluşan özel bir kurul tarafından düzenli olarak değerlendirilir ve Finans Komitesinin verdiği yetkiyle gerekli düzeltmeler yapılır.

TABLO 38: LİKİDİTE YEDEKLERİ

(Milyar Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Merkez Bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	168	154
Hazır ve piyasada devredilebilir HQLA menkul kıymetleri (kesintilerden sonra)	58	82
Diğer hazır merkez bankası uyumlu varlıklar (kesintilerden sonra)	3	7
TOPLAM	229	243

4.10.5 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 nakdi ellerinde bulundurmalarını hedeflemektedir.
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), bir yıllık dönemde fonlama ihtiyaçlarını sabit kaynaklarla karşılaştıran bir dönüşüm oranıdır.

27 Haziran 2013 tarihinde yayınlanan Basel 3, CRD4 ve CRR1'in Avrupa hukukuna aktarılmış hali, 20 Mayıs 2019 tarihli 2019/878 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Direktifi (CRD5) ve Sermaye Gereksinimleri Tüzüğü ile değiştirilmiştir: 20 Mayıs 2019 tarihli (AB) 2019/876 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Tüzüğü (CRR2) Fransızca versiyonu 7 Haziran 2019 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanmıştır.

10 Ekim 2014'te yayınlanan LCR tüzüğü, 30 Nisan 2020'de yürürlüğe giren Kanun Hükmünde Kararname ile güncellenmiştir. Asgari Likidite Karşılama Oranı gereksinimi, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren %100 olarak belirlenmiştir.

20 Mayıs 2019 tarihli (AB) 2019/876 sayılı CRR2'de yer alan NSFR gereksinimi Haziran 2021'de yürürlüğe girmiştir. Net İstikrarlı Fonlama Oranı gereksinimi %100'dür.

Ekim 2015'te AB genelinde yasal LCR gereksiniminin uygulamaya konmasından bu yana, Societe Generale'in LCR'si %100'ün üzerinde seyretmektedir. LCR, 2021'in sonunda %129 seviyesindedir (2020'in sonunda %149). NSFR'nin yürürlüğe girmesinden bu yana, sürekli olarak %100'ün üzerinde seyretmiş ve 2021 sonunda %110 olarak gerçekleşmiştir.

4.10.6 BİLANÇO PLANI

Grubun finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini içeren ana satırlar, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'te sunulmaktadır.

TABLO 39: BİLANÇO PLANI

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2021						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankasından kullanılan krediler		5.152	-	-	-	5.152
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç		136.581	17.693	23.438	23.244	200.956
Bankalardan alınan krediler	Not 3.6	57.174	4.185	76.106	1.712	139.177
Müşteri mevduatları	Not 3.6	470.890	15.244	16.568	6.431	509.133
Menkul kıymetlendirilmiş borçlar	Not 3.6	89.671	12.164	19.040	14.449	135.324
Sermaye benzeri krediler	Not 3.9	7.735	61	3.649	4.514	15.959

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'te sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

31.12.2020						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankasından kullanılan krediler		1.489	-	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç		164.209	17.529	20.520	28.813	231.071
Bankalardan alınan krediler	Not 3.6	57.383	9.140	67.830	1.218	135.571
Müşteri mevduatları	Not 3.6	422.319	14.489	13.328	5.923	456.059
Menkul kıymetlendirilmiş borçlar	Not 3.6	36.665	34.317	44.998	22.977	138.957
Sermaye benzeri krediler	Not 3.9	7	2	6.029	9.394	15.432

Not: Bu yükümlülükler için planlanan varsayımlar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3,13'te sunulmaktadır. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmektedir.

FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2021						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Nakit değerler ve merkez bankası		176.064	822	1.988	1.095	179.969
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3.4	233.186	9.173			242.359
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	42.798	380		272	43.450
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3.5	16.686	289	1.480	916	19.371
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen bankalardan alacaklar	Not 3.5	47.182	3.619	4.715	456	55.972
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen müşteri kredileri	Not 3.5	94.978	65.686	189.325	117.555	467.544
Kiralama finansmanı anlaşmaları(1)	Not 3.5	2.778	6.378	16.024	4.440	29.620

(1) Değer düşüklüğü zararı düşülmüş tutarlar.

31.12.2020						
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Nakit değerler ve merkez bankası		164.724	900	1.611	944	168.179
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3.4	240.288	9.371			249.659
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	51.090	708		262	52.060
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen menkul kıymetler	Not 3.5	13.941	146	1.337	211	15.635
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen bankalardan alacaklar	Not 3.5	46.790	1.664	4.071	855	53.380
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen müşteri kredileri	Not 3.5	70.518	75.862	163.365	109.820	419.565
Kiralama finansmanı anlaşmaları(1)	Not 3.5	2.582	6.036	16.167	4.411	29.196

(1) Değer düşüklüğü zararı düşülmüş tutarlar.

Société Générale, faaliyetlerinin niteliğinden dolayı, sözleşmeye dayalı bakiye vadeleri faaliyetlerini veya risklerini yansıtmayan türev ürünlere ve menkul kıymetlere sahiptir.

Genel kabul doğrultusunda, finansal varlıkların sınıflandırılmasında aşağıdaki bakiye vadeler kullanılmıştır:

1. türevler hariç, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (müşteri bağlantılı alım satım hesabı varlıkları):
 - aktif piyasalardan alınan fiyatlar kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.
 - alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan az vade.

- büyük ölçüde gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): 3 ay ile 1 yıl arası vade;

2. gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

- aktif piyasalardan alınan fiyatlar üzerinden ölçülen satışa hazır varlıklar: 3 aydan az vade.
- alınan fiyatlar haricinde gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): 3 ay ile 1 yıl arası vade.
- diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadeli olarak elde tutulan hisse senetleri): 5 yıldan uzun vade.

Bilançoju oluşturan diğer satırlarla ilgili olarak, diğer varlıklar ve yükümlülükler ve bunlarla ilgili uygulamaların dağılımı aşağıdaki gibidir:

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2021							
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Ödenecek vergiler	Not 6,3	-	-	836	741	-	1.577
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		2.832					2.832
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	98.035	2.241	3.023	3.006	106.305
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler		1	-	-	-	-	1
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4.3	-	15.566	10.232	40.848	88.642	155.288
Karşılıklar	Not 8.3	4.850	-	-	-	-	4.850
Özkaynaklar		70.863	-	-	-	-	70.863

31.12.2020							
(Milyon Euro)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Plana dahil edilmeyen	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Ödenecek vergiler	Not 6,3	-	-	815	-	408	1.223
Faiz riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		7.696					7.696
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	76.148	2.218	4.549	2.022	84.937
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4.3	-	16.593	9.475	38.011	82.047	146.126
Karşılıklar	Not 8.3	4.775	-	-	-	-	4.775
Özkaynaklar(1)		67.012	-	-	-	-	67.012

(1) 31 Aralık 2020'deki tutar, Grubun 10 Şubat 2022'de yayınlanan finansal tablolarında ve işbu Universal Tescil Belgesinin 6. Bölümünde verilen karşılaştırmalı muhasebe verilerinin yeniden ifade edilmiş haline göre düzeltilmiştir.

DİĞER VARLIKLAR

31.12.2021							
(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		131					131
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	92.898	-	-	-	92.898
Vergi varlıkları	Not 6	4.812	-	-	-	-	4.812
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları						95	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	31.968	31.968
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	3.741	3.741
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		-	1	2	12	12	27
Sigorta şirketlerinin yatırımları		-	49.908	5.632	36.781	86.577	178.898

31.12.2020							
(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		378					378
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	67.341	-	-	-	67.341
Vergi varlıkları	Not 6	5.001	-	-	-	-	5.001
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları						100	100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	30.088	30.088
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	4.044	4.044
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		-	1	1	2	2	6
Sigorta şirketlerinin yatırımları		-	44.087	7.569	34.097	81.101	166.854

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföylere ilişkin yeniden değerlendirme farkları, bu portföylerle desteklenen işlemleri içerdiğinden plana dahil edilmemiştir. Aynı şekilde, plana dahil edilmesi gelir akışlarının erken açıklanmasına yol açacak vergi varlıkları planı kamuoyuna açıklanmamıştır.
2. Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler (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 iştiraklere yapılan yatırımlar özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilir ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi 5 yıldan fazladır.
5. Karşılıklar ve özkaynak plana dahil edilmemiştir.

4.11 UYUM RİSKİ, DAVALAR

Düzenlemelere uygun hareket etmek, bankacılık ve finans faaliyetlerimizi düzenleyen iç ve dış kuralları anlamak ve bunlara riayet etmek anlamına gelir. Bu kurallarla, Banka ile tüm paydaşları arasında şeffaf ve dengeli bir ilişki kurulması hedeflenir. Uyum, Banka, müşterileri, denetim organları ve çalışanları arasındaki güvenin temelini teşkil eder.

Kurallara uyum, günlük faaliyetlerinde bunlara uyması ve dürüst davranması gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. Kurallar açık bir şekilde ifade edilmelidir ve personel bunları doğru bir şekilde anlamak için bilgilendirilmiş ve/veya eğitilmiştir.

Uyum riskini önleme sistemi, operasyonel kuruluşlar ile Grup Uyum Departmanı arasındaki ortak sorumluluğa dayanmaktadır:

- operasyonel kuruluşlar (BU/SU'lar) günlük faaliyetlerine yasalara ve düzenlemelere, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu dahil etmelidir;
 - Uyum Departmanı, Grubun uyum riski önleme sistemini yönetir. Genel Sekreterin yanı sıra banka denetim organları ve düzenleyici makamları ile uygun ilişkiler geliştirirken sistemin tutarlılığını ve verimliliğini sağlar. Bu bağımsız departman doğrudan Genel Yönetime bağlıdır.
- İş kollarını desteklemek ve sistemi denetlemek için, Uyum Departmanının organizasyonu aşağıdaki gibidir:
- Normatif sistem ve gözetim yönergelerini tanımlamaktan, bunları Grup düzeyinde konsolide etmekten ve ayrıca her bir uyum riski için hedef operasyonel modeli tanımlamaktan sorumlu **Standartlar ve Konsolidasyon ekipleri**;

- Grubun ana iş kolları (Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı, Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Kurumsal Bölümler) arasında görev yapan, işlem akışı, danışmanlık ve BU/SU'ların risk gözetimi dâhil BU/SU'lar ile ilişkilerden sorumlu **departman/iş kolu uyum ekipleri**;

- ikinci seviye kontroller de dahil olmak üzere iş kolları arası işlevlerinden sorumlu ekipler.

Uyum Departmanı, üç ana uyum riski kategorisinde organize olmuştur:

- finansal güvenlik:** Müşterini Tanı (KYC) süreçleri; uluslararası yaptırımlar ve ambargo kurallarına ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele kurallarına uyma ve uygun durumlarda ilgili makamlara şüpheli işlem bildirimlerinde bulunma,
- yasal riskler:** bunlar temelde müşterilerin korunması, piyasa bütünlüğü, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve davranış kuralları, vergi şeffaflığı düzenlemelerine uyum (müşterilerin vergi profili hakkındaki bilgilere dayalı olarak), kurumsal sosyal sorumluluk düzenlemelerine ve Grup taahhütlerine uyum konularını kapsar;
- kişisel veriler ve özellikle müşterilerin verileri dahil olmak üzere verilerin korunması;

Finansal Güvenlik					Yasal riskler		Veri ve Dijital	
KYC ⁽¹⁾	AML ⁽²⁾	Yaptırımlar ve Ambargolar	Müşterilerin korunması	Piyasa bütünlüğü	Vergi şeffaflığı	Yolsuzlukla Mücadele, Davranış Kuralları ve Etik Kurallar	KSS ⁽³⁾	GDPR, Arşivleme vb...

(1) *Müşterini Tanı.*

(2) *Kara Para Aklamayla Mücadele (AML).*

(3) *Kurumsal Sosyal Sorumluluk.*

Uyum, bu risk kategorilerinin her biri için, çalışanların tamamı veya belirli bir kısmı arasında uyum riskleri konusunda farkındalık yaratmak üzere tasarlanmış kapsamlı bir zorunlu eğitim programı hazırlamıştır. Grubun üst düzey yöneticileri bu eğitimi almıştır.

Yukarıda belirtilen risklerle ilgili olarak LoD2 işlevine ek olarak, Uyum Departmanı, ihtiyatî düzenlemeler gibi diğer departmanlar tarafından uygulananlar da dahil olmak üzere kredi kurumları için geçerli olan tüm düzenlemeler hakkında bilgi sahibi olmak amacıyla düzenleme ortamını takip eder.

4.11.1 UYUM

Finansal güvenlik

MÜŞTERİNİ TANI (KYC)

2018 yılında Grup, operasyonel verimliliklerini artırmak (standartların basitleştirilmesi, daha çok kaynak havuzu oluşturulması, araçların ve süreçlerin optimizasyonu yoluyla) ve müşteri deneyimini geliştirmek amacıyla KYC fonksiyonlarını yeniden yapılandırmak için bir program başlatmıştır. Uyum Departmanının sorumluluğunda yürütülen bu program, bankanın en yüksek kademesi düzeyinde yakından ve düzenli olarak izlenmektedir. Bu kapsamda yürütülen çalışmalar, KYC durum tespiti süreci açısından ülke bazında standart bir normatif çerçevenin yeniden tanımlanmasını, yeni müşteri kredi derecelendirme modellerinin geliştirilmesini ve müşteriler hakkındaki olumsuz haberlerin taranıp ve işlenmesi için organize bir sistemin uygulamaya konmasını sağlamıştır. Bu çalışmalar, yolsuzlukla mücadele sisteminin Fransız rüşvetle mücadele kurumunun gereklilikleri doğrultusunda iyileştirilmesini sağlamıştır. Dönüşüm programı 2022'nin sonuna kadar tam kapsamlı şekilde uygulanacaktır.

KARA PARA AKLAMA VE TERÖRÜN FİNANSMANI İLE MÜCADELE (AML/CTF)

Grup, kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele hakkındaki (AB) 2015/849 sayılı Direktif ("5. kara para aklamayla mücadele direktifi" olarak anılır) ve ayrıca ödeme bilgilerinin kalitesine ilişkin 2015/847 sayılı AB Tüzüğü ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadeleye ilişkin sistem ve iç kontroller hakkındaki 6 Ocak 2021 tarihli Emir ile bağlantılı tüm tedbirleri sistemlerine aktarmıştır.

Şüpheli veya olağandışı işlemlerin tespitine yönelik sistemin güçlendirilmesine, 2021 yılında daha sofistike izleme araçları kullanıma sokularak, kullanılan senaryolar optimize edilerek ve yeni nesil izleme araçlarına geçiş çalışmaları başlatılarak devam edilmiş, bu çalışmalara ilk önce Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Borsorama'dan başlanmıştır.

FİNANSAL AMBARGOLAR VE YAPTIRIMLAR

2021 yılında uluslararası ortam, ABD'nin Çin'e uyguladığı yaptırımları artırmasından etkilenmiş ve neticede finans kurumları uygulama açısından büyük operasyonel riskler yaratabilecek daha karmaşık bir duruma karşı karşıya kalmıştır. Daha geniş anlamda, Societe Generale Grubu, İran ile herhangi bir ticari faaliyetten kaçınma ve Rusya ile sıkı bir çerçeve içinde işlemlerini sürdürme pozisyonunu teyit etmiştir.

Grup, özellikle üçüncü şahısların ve işlemlerin incelenmesi, çalışanların eğitilmesi ve bu riskin kontrol edilmesiyle ilgili tüm süreçlerin organizasyonu açısından ABD makamlarıyla yapılan anlaşmaların (bkz. sayfa 258) ardından, uygulanan iyileştirme programı kapsamında Ambargolar/Yaptırımlar sistemini güçlendirmeye devam etmiştir.

Düzenlemelere uyum riski

MÜŞTERİLERİN KORUNMASI

Müşterilerin korunması, müşterilerinin menfaatlerini gözetmeyi ve onları korumayı taahhüt eden Societe Generale Grubu için büyük bir zorluktur.

2021'de öncelikli olarak finansal zafiyetlerin önlenmesine (erken tespit), bankacılık hizmetlerine erişimde kapsayıcılığın sağlanmasına (hesap sahibi olma hakkı) ve konut kredisi için yaptırılan sigortanın değiştirilmesi veya kaldırılmasına odaklanılmıştır.

Müşterilere verilen bilgiler, ESG (Çevresel ve Sosyal Yönetişim) etiketlenmesine ve adlandırılmalarına ilişkin yeni kurallarla güçlendirilmiştir.

Avrupa tüketici koruma düzenlemelerinde (MIF2 ve Sigorta Direktifi veya DDA) belirtilen yükümlülükleri temel alan sistem, ürün yönetişimi ve danışmanlığının yanı sıra bilgi gerekliliklerine uyumu sağlamak için uygulamaya konmuştur.

Halen sağlık krizi ve sosyal krizin hakim olduğu bir ortamda, Grup sisteminde aşağıdakiler açısından önemli tedbirler uygulanmaktadır:

- müşterilerin korunmasına ilişkin temel hususlarla ilgili dahili kuralların güçlendirilmesi (pazarlama kuralları, sınır ötesi satışlar, müşteri talepleri, çıkar çatışmaları, ürün yönetişimi, müşterilerin varlıklarının korunması, çalışanların ücretlerinin ödenmesi ve eğitilmesi);
- özel eğitimler yoluyla personel farkındalığının artırılması; Grubun bu konuya verdiği önem Grubun Davranış Kurallarında ayrıntılı şekilde açıklanmıştır;
- mevcut araçların, özellikle 2021'den itibaren yürürlüğe giren Hissedar Hakları Direktifi II (SRD2) olmak üzere, yeni düzenleyici gerekliliklere uyarlanması ihtiyacı.

Müşteri şikâyetleri

Bir talebin işleme konması, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Dolayısıyla Davranış Kurallarında bu konuya geniş yer verilmiştir.

"Müşteri taleplerinin işleme konması" başlıklı Grup talimatı, ulusal denetim makamının (Fransa İhtiyatı Denetim ve Çözüm Kurumu - ACPR) tavsiyelerini ve Avrupa düzeyinde müşteri koruma tedbirlerinin güçlendirilmesine ilişkin düzenleyici gereklilikleri (MIF2, DDA ve DSP - Ödeme Hizmetleri Direktifi) içermektedir. Bankanın iş kolları, özel amaçlı yönetişim, organizasyon, insan kaynakları ve uygulamalar, resmi prosedürler ve aynı zamanda nicel ve nitel izleme göstergelerine sahiptir.

Bağımsız arabuluculuk mekanizması bu iç sistemi tamamlamaktadır. Sulh yoluyla çözüm sağlanmayı amaçlayan bir mekanizma olan arabuluculuk, özellikle banka hesap özellerinin arkasında kalıcı bir bildirim yoluyla olmak üzere çeşitli yollardan müşterilerin bilgisine sunulmaktadır. İlgili her bir kuruluş bağımsız arabulucunun kararına uymakla yükümlüdür.

Çıkar çatışmaları

Grup, çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek için açık bir normatif çerçeveye sahiptir. Bu çerçeve, uygulanmış ilke ve mekanizmaları belirtmektedir. Bu sağlam sistem potansiyel çıkar çatışmalarının üç kategorisini kapsar: Grup ile müşterileri arasında veya Grubun müşterileri arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları; Grup ile çalışanları arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları (özellikle bir çalışanın kişisel çıkarının ve/veya profesyonel yükümlülüklerinin yer aldığı faaliyetlerle ilgili) ve son olarak, Grup ile tedarikçileri arasında doğan çıkar çatışmaları. Sistem, yolsuzluk risklerine en fazla maruz kalan Grup çalışanlarına getirilen çıkar çatışmalarını bildirme (Déclaration des Conflits d'intérêts - DACI) zorunluluğu ile desteklenmiştir.

Ürün yönetişimi

Pazarlama süreci öncesinde ve sırasında sistematik incelemeler, ürün yönetişim yükümlülüklerine uyumu sağlar. Ürün yaratıcısı olarak Societe Generale, hedef pazarın doğru tanımlandığından emin olmak ve öyle değilse buna göre ayarlamak için Ürün İnceleme Komiteleri kurar. Distribütör olarak Societe Generale, kriterlerin müşterilerin durumuna uygun olup olmadığını kontrol eder ve ürünleri ömür süreleri boyunca takip etmek için ürün yaratıcıları ile iletişim kurar. Societe Generale'in 2021'de güncellenen yatırım hizmetleri politikası artık sürdürülebilir finans, kripto varlıkların denetimi ve her işletme tarafından üretilen veya dağıtılan ana araçların hedef pazarları hakkında ayrıntılı notlar açısından yeni teklifler içermektedir.

Hassas müşteriler

Societe Generale, özellikle finansal olarak hassas müşterilere uyarlanmış tekliften yararlanan müşteriler olmak üzere, hassas müşterilerle ilgili mevzuata uymak için yerleşmiş uygulamalara ve kullanımlara sahiptir. Zorlu finansal koşullarda Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü artırmaya yönelik ulusal çabaya katkıda bulunmak için Grup, 2019 yılında, özellikle i) banka ücretlerinin dondurulması; ii) hassas müşteriler için banka müdahale ücretlerinin sınırlandırılması ve iii) son olaylar karşısında zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve destek organize edilmesi olmak üzere ilave tedbirler getirerek uygulamalarına ekleme yapmıştır. Bu tedbirler yakından izlenmektedir ve mali açıdan savunmasız müşterileri belirlemeyi amaçlayan eylem planlarına dahil edilmiştir.

PIYASA BÜTÜNLÜĞÜ

Piyasa bütünlüğüne ilişkin ana yasal riskler aşağıdakileri içerir:

- gösterge faiz oranları;
- piyasa manipülasyonu ve ayrıcalıklı bilgilerin korunması (piyasa istismarı düzenlemeleri);
- şeffaflığa ve tezgâh üstü ("OTC") türevlerinin doğasında yer alan sistemik riski azaltmaya yönelik düzenlemeler;
- bankaların özsermayeli ticaret işlemlerinin ayrılması (ABD Volcker Kuralı ve Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrılması ve Düzenlenmesi hakkında Fransız Bankacılık Kanunu).

Piyasa Bütünlüğü riskinden korunmaya yönelik genel sistem, özellikle ilgili düzenlemelere uygun olarak OTC türevleri faaliyetlerine ilişkin süreçler ve kontroller ile personel işlemlerine ilişkin önleyici tedbirler açısından 2021 yılında güçlendirilmiştir.

Piyasa istismarı

Sistem, 2021 yılında piyasa manipülasyonu risklerini belirleyen araçların genişletilmesi ve iyileştirilmesi ve konuyla ilgili kapsamlı bir çalışan eğitim programı ile güçlendirilmeye devam etti.

Personel işlemleriyle ilgili olarak, Societe Generale, yatırım hizmetleri müşterileri veya Banka hakkındaki gizli bilgilere maruz kalmaları açısından çalışanları ihraççı olarak sınıflandırmaya dayalı yeni bir ön yetkilendirme aracı uygulamıştır.

Piyasa endeksleri ile ilgili olarak: Grup, göstergelere katkıları izlemek ve bunların Grup çapında yönetimini sağlamak için bir eylem planı uygulamıştır. **Gösterge endekslerle** yapılan katkılara ve endekslerin yönetimine ek olarak, endekslerin kullanımı Ocak 2020'den itibaren düzenleyici kısıtlamalara tabidir. Bu sistem Grup genelinde izlenmektedir.

Yıl içinde ayrıca, Grup, IBOR gösterge faiz oranlarını alternatif, risksiz oranlarla değiştirmek için IBOR geçişine hazırlanmıştır.

Bankacılık faaliyetlerinin ayrılması

Societe Generale Grubu gibi finansal hizmetler sektöründeki belirli kurumların spekülasyon alım satım yapmalarını ve kendi hesabına teminatlı fonları⁽¹⁾ tutmalarını ilke olarak yasaklayan ABD Volcker Kuralı 2019 ve 2020'de iki önemli değişikliğe uğramıştır. Bu değişiklikler, Societe Generale Grubunu düzenleyici yükümlülüklerini kolaylaştırmaktadır.

Volcker Kuralı'na ve Bankacılık Faaliyetlerinin Ayrırma ve Düzenlenmesi Kanunu'na uyumu denetleyen sistem, 2020 yılındaki yukarıda belirtilen gelişmelerin ardından kalıcı ve istikrarlı hale getirilmiştir. Ayrıca, piyasa faaliyetleri (özellikle faaliyeti göstergeleri ile ilgili) için düzenleyici bir çerçeve sağlayan sistem, Mart 2019'da yeniden düzenlenmiştir (18 Mart 2019 tarihli Emir). Bu değişiklikler, iç normatif ve kontrol sistemine dahil edilmiştir.

OTC türevleri

Türev piyasası faaliyetlerine ilişkin yasal riskler, Avrupa düzenlemeleri (MIFIR, EMIR düzenlemesi) ve ABD düzenlemeleri (Dodd-Frank Yasası) kapsamındadır.

Bu düzenlemeler değişikliklere tabidir. İşle ilgili ve teknolojik gelişmelerle birlikte, uyum yönetimi sisteminde sürekli güncellemeler ve ayarlamalar gerektirir. 2021 yılında yeni gerekliliklerin uygulanmasına devam edilmiştir.

İşlem raporlama

İşlem raporlamasına ilişkin birçok düzenleyici gereklilik ve düzenleyici makamların bu tür raporların kalitesine artan ilgisi ışığında, Societe Generale, zorunlu uyum raporlamasına (işlem raporlaması dahil) özel yeni bir Grup politikasını uygulamaya geçirmeye devam etmektedir. Bu politika, bu raporlar için geçerli olan yönetim ve kontrol standartlarını tanımlamaktadır.

UYUM/VERGİ ŞEFFAFLIĞI

Societe Generale Grubunun vergi kaçakçılığı ile mücadele ilkeleri, Vergi Davranış Tüzüğüne tabidir. Bu Tüzük, Mart 2017'de güncellenmiş ve İcra Kurulu tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Halka açık bir belgedir ve Bankanın kurumsal yatırımcı portalından (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_of_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf) ulaşılabilir.

Bu Tüzüğün beş temel ilkesi şunlardır:

- Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, uluslararası sözleşmeler ve ulusal yasalar uyarınca kendi işi için geçerli olan vergi kurallarına uyulmasını sağlar;
- Societe Generale, müşterileri ilişkilerinde, müşterilerin 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 şeffaflık ilişkiler sürdürür.
- Societe Generale kendisi, 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 motivasyonlu olan her türlü faaliyetten kaçınır.
- Yönetim Kurulu, yeni ürünlerin ve yeni kuruluşların Grubun vergi ilkelerine uygun olmasını sağlamak için Tüzüğün uygulanmasını ve Grup içinde yürürlükte olan prosedür ve sistemleri her yıl gözden geçirir.

(1) Volcker Kuralı, "korunulmuş fon" terimi için belirli bir tanım içermemektedir. Yüksek riskli yatırım fonları ve özel sermaye fonları ile işlemler yapılmasına genel bir yasak getirmenin yanı sıra bu kategoriden muafiyet sağlayabilecek fon ürünlerine ve/veya stratejisine dayalı bir istisna listesi içerir. Örneğin, emeklilik fonları, yabancı kamu fonları, iktisap araçları ve menkul kıymetleştirme araçları korunulmuş fonlar kapsamında değildir.

Yasama organları ve vergi hukuku politika belirleyicileri ile ilişkiler, Kamu Makamları ve Temsilci Kuruluşlarla ilgili Sorumlu Savunuculuk Şartına tabidir (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/societe-generale-obligations-for-a-responsible-advocacy.pdf>).

Grup, vergi cennetleri ile ilgili katı bir politika uygulamaktadır. Grubun hiçbir kuruluşu, resmi Fransa ETNC'ler (Fransızca *États et territoires non coopératifs*)⁽¹⁾ (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 kurallar uygulanmaktadır.

Grup, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) transfer fiyatlandırması standartlarını takip etmektedir. Ancak, yerel kısıtlamalar OECD metodolojilerinden sapmaları gerektirebilecek olup, bu durumda yerel kısıtlamaların belgelendirilmesi gerekmektedir.

Grup, kuruluşları ve faaliyetleri hakkındaki bilgileri her yıl ülke bazında yayınlamaktadır (*Kısım 2.12 - sayfa 58*) ve bazı ülkelerdeki varlığının özel vergi hükümlerinden yararlanmak için değil sadece ticari amaçlı olduğunu ve teyit etmektedir. Grup ayrıca kendi hesabı için vergi şeffaflığı kurallarına da uymaktadır (CbCR - Ülkeye Göre Raporlama).

Grup, müşterilerinin hesapları için vergi şeffaflığını sağlamaya yönelik düzenlemelerin (özellikle FATCA ve Ortak Raporlama Standardı - CRS, DAC6) uygulanması konusunda tamamen karardır.

Vergi düzenlemelerinden bazıları vergi şeffaflığı gerekliliklerini tanımlamaktadır. FATCA (Yabancı Hesapların Vergi Uyum Yasası), CRS (Ortak Raporlama Standardı), QI (Nitelikli Aracı) ve DAC6 (İdari İşbirliği Direktifi 6) düzenlemelerinin ortak amacı, müşteriler tarafından gerçekleştirilen dolandırıcılık ve vergi kaçakçılığı ile mücadele etmektir. Finans kurumlarının üstlendiği riskler, doğası gereği finansal, ticari ve itibara ilişkindir. Grubun ana zorlukları, yıllar içinde giderek daha katı hale gelen düzenleyici gelişmelere uyum sağlamak ve kontrol sistemlerini güçlendirmekle ilgilidir.

Societe Generale vergi şeffaflığı standartlarına uymaktadır. Ortak Raporlama Standardı (CRS), vergi makamlarının, hesapların varlık yönetimi yapılarında nerede tutulduğu da dahil olmak üzere, mukim vergi mükellefleri tarafından yurtdışında elde edilen gelir hakkında sistematik olarak bilgilendirilmesini sağlar. Ayrıca, Societe Generale, ABD vergi mükellefleri tarafından tutulan yabancı hesapları veya kuruluşları içeren vergi kaçakçılığı 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 paylaşılarak ulaşılmıştır.

Son olarak, Grup, sınır ötesi vergi düzenlemelerinin raporlanmasını gerektiren araçlar arasındaki şeffaflığa ilişkin yeni Avrupa Direktifi (DAC6 olarak anılır) uygulamıştır. Grup Uyum Birimi, DAC6'nın, daha spesifik olarak, CRS'yi atlatmayı amaçlayan planlarla ve hak sahiplerinin opak zincirlerini içeren planlarla ilgili D düzenleyici işaretinin uygulanmasında Grup Vergi Departmanına destek vermiştir.

Daha da önemlisi, Özel Bankacılık iş kolunun hesap tutma kuruluşları, yalnızca G20 üyesi ülkeler ve OECD tarafından uygulanan en katı vergi şeffaflığı kurallarına sahip ülkelere kurulmuştur. Bu ülkeler, Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşması'nı onaylamış olup, finansal hesaplarda otomatik bilgi alışverişini (CRS) başlatmış ve OECD'nin 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 inceleme tabidir.

Yasal gereklilikler uyarınca, Societe Generale kara para aklama ile mücadele prosedürlerine vergi kaçakçılığını da dahil etmektedir.

YOLSUZLUKLA MÜCADELE TEDBİRLERİ

Societe Generale, yolsuzlukla mücadelede 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;
- risk haritalaması;
- her kademede uygun eğitim (üst yönetim, nüfuz sahibi kişiler, tüm çalışanlar);
- kontrol sistemleri;
- muhasebe prosedürleri;
- üçüncü şahısların değerlendirilmesi;
- disiplin sistemi;
- bilgi uçuurma hakkı.

Bu kapsamda, Grup bünyesinde yolsuzlukla mücadele uygulamalarına özel personelin sağlanması, izleme göstergelerinin oluşturulması ve yolsuzluk riskinin azaltılmasına yönelik muhasebe ve operasyon kontrolleri dahil olmak üzere yeni kontroller ile süreç ve araçların güçlendirilmesine devam edilmektedir.

Grubun yolsuzlukla mücadele talimatları revize edilmiş ve Nisan 2021'de İç Kurallara dahil edilen Yolsuzlukla Mücadele ve Nüfuz Ticareti Yasası'nın yeni bir versiyonunu içerecek şekilde genişletilmiştir.

Societe Generale Grubunun elinde artık hediye ve davet beyanı aracı (GEMS), bilgi uçuurma yönetimi aracı (WhistleB) ve yıllık çıkar çatışması beyanı aracı (DACI) gibi çeşitli araçları bulunmaktadır.

Özellikle yolsuzluk riskine en çok açık kişiler, muhasebe kontrolörleri ve Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu üyelerine yönelik olarak eğitim önlemleri güçlendirilmiştir.

Üçüncü taraf bilgi prosedürleri, araçlara özel olarak odaklanılarak ve bağışlardan veya sponsorluk girişimlerinden yararlanan tedarikçiler ve birlikler için ayrıntılı araştırmanın başlatılmasıyla iyileştirilmiştir.

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Avrupa finansal düzenlemeleri, özellikle Mart 2021'de finansal hizmetler sektöründe sürdürülebilirlikle ilgili açıklamalara ilişkin (AB) 2019/2088 sayılı Tüzüğün (SFDR) ve sürdürülebilir yatırımları kolaylaştıracak bir çerçevenin oluşturulmasına ilişkin (AB) 2020/852 sayılı Taksonomi Tüzüğü'nün yürürlüğe girmesiyle önemli değişiklikler geçirmiştir. Uyum Bölümü, sürdürülebilir yatırımla ilişkin Avrupa Birliği düzenlemeleriyle ilgili normatif çerçeveyi geliştirmektedir. Özel bir program, iş kollarının düzenlemelere uymasına yardımcı olmak ve normatif dokümantasyon, eğitim, kontroller ve denetime ilişkin çıktılar üretmektedir.

(1) Avrupa Birliği kara listesi dahil.

Grup, düzenlemelerin ötesinde, bu alanda gönüllü, kamusal taahhütlerde bulunmaktadır. Çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin uygulanmasını yönetmek ve Grubun taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamak için Uyum Bölümü aşağıdaki tedbirleri almıştır:

- normatif kontrollerin geliştirilmesi;
- çevresel ve sosyal risk yönetimi konusunda e-öğrenmenin uygulamaya konması. Eğitim, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı ilişkisi olan tüm çalışanlar için eğitim zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, gönüllü taahhütlerin uygulanmasına ilişkin kriterlerin anlaşılmasını ve bunlara uyulmasını teşvik etmek için Uyum Bölümündeki hedeflenen çalışanlarla özel çalıştaylar gerçekleştirilmiştir;
- bir şirketle bağlantı kurmak için ya da çevresel veya sosyal faktörlerden kaynaklanan bir itibar riski teşkil etmesi muhtemel durumlarda, iş kollarının Uyum Bölümüne ve uygulanabilirliği hallerde Sorumlu Taahhütler Komitesine ulaşmasını gerektiren kriterleri belirlemek için kurumsal müşterilerle ilgili bir çevresel ve sosyal eskalasyon prosedürünün tanımlanması.

VERİLERİN KORUNMASI

Societe Generale, müşterilerinin güvenilir bir paydaşı olarak kişisel verilerin korunması konusunda bilhassa hassastır.

Şirketin yükümlülüklerini ve bu yükümlülüklerle uymama durumunda yaptırımların seviyesini (gelirin %4'üne kadar) artıran Genel Veri Koruma Tüzüğü'nün (GDPR) yürürlüğe girmesini takiben, Societe Generale Grubu kişisel veri işleme yönetim sistemlerini kayda değer biçimde güçlendirmiştir.

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. Özellikle, veri sahiplerinin (müşteriler, çalışanlar, hissedarlar, tedarikçiler vb.) başta özel dijital platformlar aracılığıyla olmak üzere haklarını kullanabilmeleri için bu kişilerin bilgilendirilmesine ve taleplerinin işlenmesine yönelik tedbirler uygulanmaktadır. Özellikle siber güvenlik konusunda, Grubun genel güvenlik stratejisine uyan bir kişisel veri güvenliği politikası tanımlanmıştır. Ayrıca, özel eğitim yoluyla personel farkındalığını artırmak için özel bir çaba gösterilmiştir.

Son olarak, Societe Generale Grubu, Grup Uyum Başkanına bağlı olan ve Kişisel Verilerin Kişisel Verilerin Korunması Kurumunun (*Commission Nationale de l'informatique et des Libertés - CNIL*) ana itibat görevlisi olan bir Veri Koruma Yetkilisi (DPO) atamıştır. DPO, kişisel verilerin korunması için sağlam Grup uyumluluğunu sağlamaktan sorumludur. Grup kuruluşları genelinde bir yerel DPO'lar ve Muhabirler ağı'nın yanında, DPO, bunlara güvenlik sorunları ve kişisel veri kullanımı konusunda yardımcı olur. DPO, görevlerinin bir parçası olarak, GDPR kapsamında haklarını kullanmak isteyen kişilerin taleplerinin sayısı ve niteliği, kurum içi eğitim tamamlama oranı ve yerel DPO sertifikasyon programı başta olmak üzere bir dizi göstergiyi düzenli olarak gözden geçirir.

Diğer yasal riskler

RISK VE ÜCRET POLİTİKASI

Avrupa Direktifi CRD4 ile tanımlanan yasal çerçeveye uyumlu olarak, Societe Generale 2010'un sonundan beri değişken ücretler belirlemek için özel bir yönetim uygulamaktadır. Bu Direktifin getirmiş olduğu kurallar, sadece finans piyasası profesyonelleri için değil, artık kontrol görevi üstlenenler de dahil olmak üzere, yaptıkları iş çalışmakta oldukları kurumların risk profiline büyük ölçüde etki eden tüm kişiler için geçerlidir.

2014'ten bu yana Avrupa Direktifi CRD4 ve 1 Ocak 2022'den bu yana geçerli olan Avrupa Direktifi CRD5 ile tanımlanan düzenleyici çerçeve, faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde etkisi olması muhtemel olan kişilerin ve kontrol işlevlerini yerine getiren çalışanların değişken ücretlerini belirleyen kuralları değiştirmemektedir. Yukarıda belirtilen ilkeler ve yönetim, Grup bünyesinde yürürlüktedir.

Ücret Komitesi tarafından önerilen ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilkeler göre, belirlenen topluluk için ücretlendirme mekanizmaları ve süreçleri sadece yapılan işlemlerin finansal sonuçlarına değil, aynı zamanda daha geniş bağlama ve aynı zamanda, özellikle tüm risklerin kontrolü ve yönetimi ve uyum kurallarına uyum açısından bu sonuçların nasıl oluşturulduğuna da etki eder: 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 (iptal) ve clawback (geri alma) hükümleri). Düzenlenmiş topluluğun tüm ertelenmiş değişkenleri, aşırı risk almayı veya kabul edilemez sayılan davranışlara ilişkin yaptırım olarak ödeme yapmama şartına tabidir. Geçerli düzenlemelere tabi olarak, clawback şartı, Societe Generale'in ertelenmiş değişkenlerin, elde tutma süresinden sonra ve tahsisleri Grubun 2021 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.

Ayrıca, Societe Generale 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 uygulamıştır.

Geçmişe 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 risk yönetimi, hizmet kalitesi ve müşterilerin menfaatlerinin gözetimi ile ilgili olarak uygunsuz çalışan davranışlarını göz önünde bulundurmalarına olanak tanıyan bir Davranış ve Uyum kısmı 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 riski yönetim sistemi, Societe Generale Tüzüğünde açıklanmıştır.

Bunlar aşağıda belirtilenler suretiyle Uyum Departmanı tarafından koordine edilir:

- itibar riskinin önlenmesi, tespiti, değerlendirilmesi ve kontrolüne yönelik stratejilerinde iş kollarının Uyum Kontrol Sorumlularının desteklenmesi;
- iş 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.

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 yapmıştır ve DOJ ve Fransa Mali Savcılık Dairesi (Parquet National Financier (PNF)) ile Libyalı karşı tarafları içeren belirli işlemlere ilişkin soruşturmasını çözmek üzere bir anlaşma yapmıştır.

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 yapmıştır.

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.

Ayrıca, Banka, yaptırım ve ambargolar ile ilgili olarak 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.

2021 yılında Program, iyileştirme faaliyetlerinin ilerlemesi hakkında düzenli raporlar almış olan iç Yönetişim organlarına ve çeşitli mercilere sunulan programa göre uygulanmıştır. Ayrıca, anlaşmalarda öngörülen dış denetimler yapılmış veya yürütülmektedir.

30 Kasım ve 2 Aralık 2021'de ABD federal mahkemesi, Societe Generale'in Haziran ve Kasım 2018 tarihli ertelenmiş kovuşturma anlaşmalarına (DPA) ilişkin yükümlülükleri uyuşturduğunu doğrulayan DOJ (Adalet Bakanlığı) tarafından yasal işlemlerin sonlandırıldığını teyit etmiştir. Aralık 2020'de PNF, Societe Generale aleyhindeki yasak işlemleri karara bağlamış ve Societe Generale'in kamu yararına yargı sözleşmesine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul etmiştir.

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 yönetişim planı ve (iii) 2020'de bir dış denetimin yapılmasını gerektirmektedir.

Ön bilgi 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 ("KYC") programının belirli özelliklerine ilişkin olarak bir Uygulamayı Durdurma emri ("Emir") üzerinde anlaşı.

14 Aralık 2017'de ABD Federal Rezervi 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.

17 Aralık 2019'da, Societe Generale SA ve SGNY, New York Federal Rezerv Bankası (FRB) ile uyum riski yönetimine ilişkin bir anlaşma imzaladı. Bu anlaşma, (i) ABD Risk Komitesi tarafından uyum riski yönetimi programının denetimini güçlendirmeye yönelik bir eylem planının, (ii) ABD'deki uyum riski yönetim programını iyileştirmeye yönelik bir eylem planının ve (iii) ABD'deki uyum risk yönetimi denetimleriyle ilgili iç denetim programının revizyonlarının sunulmasını ve onaylanmasını ve ardından bunların uygulanmasını içermektedir. 2021 yılı sonu itibarıyla bu eylemler uygulanmaktaydı.

4.11.2 DAVALAR

Riskler ve davalar ile ilgili bilgiler sayfa 534'teki konsolide mali tablolara ilişkin Not 9'da yer almaktadır.

4.12 MODEL RİSKİ

Grup içinde yapılan birçok seçenek, nicel karar destek araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski, Modellerin geliştirilmesindeki, uygulanmasındaki veya kullanımındaki hatalardan dolayı iç modellerin sonuçlarına dayalı olarak alınan kararlardan kaynaklanan zarar riski olarak tanımlanır. Model yönetimi süreçlerinin uygulanmasında model belirsizliği veya hataları şeklinde olabilir.

4.12.1 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 birleştirilmiş 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 yönetişimin 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.

Bu sebeple:

- 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 resmîleştirilir, 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 bir Bağımsız İnceleme 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 İnceleme 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 İnceleme Raporundan ve İnceleme Kurumunun tutanaklarından sürekli izleme yetkisine sahip bir organ olan Onay Kurumu.

4.13 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.

4.13.1 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 çerçeveleri belirlenir.

Risk yönetimi teknikleri, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin poliçe hamilinin risk profiline uymasını ve teminatların verilmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat;
- fiyatlandırma veya gerekirse teminat düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları ile ilgili göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- iş kolunu büyük/seri taleplerden korumak için bir reasürans planının uygulanması.
- risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

4.13.2 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), modelin kullanımı, uygulamanın uygunluğu ve modelin zaman içinde uygunluğunun sürekli izlenmesi ile ilgilidir.

Finansal piyasalara ve ALM'ye bağlı olan risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri olarak yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Yükümlülük 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);
- riskten korunma aşağı yönlü özkaynak riski;
- 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.

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.

4.14 DİĞER RİSKLER

4.14.1 ÖZEL SERMAYE RİSKİ

Grubun, kendi adına yürüttüğü özel sermaye işlemlerdeki finansal hissedarlığı için risk iştahı sınırlıdır. Kabul edilebilir özel sermaye işlemlerinin türleri başlıca aşağıdakilerle ilgilidir:

- Societe Generale ve Crédit du Nord ağıının ve bazı yurtdışı bağlı ortaklıklarının özel sermaye kolu için ticari destek;
- doğrudan veya özel sermaye fonları aracılığıyla yenilikçi şirketlerdeki hissedarlıklar;
- Euroclear ve Crédit Logement gibi finansal hizmet şirketlerindeki hissedarlıklar.

Özel sermaye yatırımları doğrudan ilgili ağılar (Societe Generale, Crédit du Nord ve yabancı bağlı ortaklıklar) tarafından yönetilir ve 25 milyon EUR ile sınırlandırılmıştır. Bu eşğin üzerindeki yatırımlar, Finans Departmanı ile birlikte İş Birimi tarafından sunulan bir dosyaya dayanarak Grup Strateji Departmanı tarafından onaylanmalıdır. Dosya, tahsis edilen büyüklükteki bir özel sermaye yatırımını, ilgili sermayenin tüketimine dayalı olarak öngörülen sonucu ve beklenen kârlılığı, yatırım kriterlerini (kriterler, tipoloji, süre vb.), risk analizini ve önerilen yönetişimi haklı gösteren argümanları içermelidir.

4.14.2 ARTIK DEĞER RİSKİ

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.

Risk tanımlama

Société Générale Grubu, ALDA İş Birimleri (otomobil kiralama faaliyeti) bünyesinde bilançolarında bu araçların elden çıkarıldığı andaki artık değeri ile ilgili bir risk taşımaktadır. Bu artık değer riski, ALD Automotive (ALDA) tarafından yönetilmektedir.

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.

ALDA'nın otomobil satışlarından elde edilen brüt işletme geliri, 31 Aralık 2020'de 61,1 milyon Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2021'de toplam 437,7 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Yatırım tutarı 50 milyon Euro'yu aşıyorsa onu Grup Genel Yönetimi onaylamalı ve kararını Strateji Departmanı, Finans Departmanı, Genel Sekreter ve Uyum Departmanının görüşlerine dayandırmalıdır. Her altı ayda bir, ilgili İş Birimi, operasyonları ve tahsis edilen yatırım tutarının kullanımını takip eden Strateji Departmanına bir rapor sunmalıdır.

Diğer özel sermaye azınlık yatırımları, hem yatırım hem de elden çıkarma aşamaları için özel bir onay sürecinden geçer. 50 milyon Euro'yu aşan tutarlar için İş Birimlerinin ve ilgili kuruluşların Başkanları ve bunların Finans Departmanı, Strateji Departmanı ve ayrıca Grubun Genel Yönetimi tarafından, 250 milyon Euro'nun üzerindeki tutarlar içinse ek olarak Yönetim Kurulu tarafından onaylanırlar. Bu dosyalar, operasyonda yer alan, en azından Finans Departmanı, Kurumsal Sekreterliğin Hukuk ve Vergi Departmanları ve Uyum Departmanını içeren Hizmet ve İş Birimlerinden uzmanların yardımıyla Strateji Departmanı tarafından değerlendirilir. Değerlendirme, önerilen hissedarlığın, böyle bir yatırımın ve bağlamının lehine olan argümanların, operasyonun yapılandırılmasının, finansal ve ihtiyati etkilerinin incelenmesine ve belirlenen risklerin ve bunları izlemek ve yönetmek için kullanılan kaynakların değerlendirilmesine dayanmaktadır.

Risk yönetimi

Artık değer belirleme prosedürü, ALD Automotive tarafından araç kiralama tekliflerini oluşturma esnasında esas alınacak artık değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, görevleri ve sorumlulukları tanımlar.

ALDA'nın 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.

Kontrolle adanmış merkezî bir ALDA ekibi, işletme kuruluşlarına bildirilmeden ve yerel teklif sisteminde güncellenmeden önce önerilen artık değerleri kontrol eder ve onaylar. 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 belirler. Bu işlem, merkezî 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.

4.14.3 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belli bir iş stratejisinin seçilmesinden veya Grubun stratejisini uygulamayı başaramamasından kaynaklanan risklerdir. Bunlar, Grubun stratejik yörüngesini 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 ve İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Stratejik gözetim Komiteleri tarafından gerçekleştirilir. Bu çeşitli organların yapısı, bu belgenin 3. Bölümü olan Kurumsal Yönetişim kapsamında açıklanmıştır (sayfa 61 ve devamı). Yönetim Kurulunun Dâhili Kuralları (bu belgenin 7. Bölümünde, sayfa 617'de verilmiştir) toplantı yapma prosedürlerini belirler.

4.14.4 ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLER

Grubun çevresel ve sosyal konulardaki yaklaşımı bu Universal Tescil Belgesinin 5. Bölümünde (sayfa 265 ve devamında) yer almaktadır.

4.14.5 DAVRANIŞ RİSKİ

Grup, ayrıca tüm temel iş kollarına bağlı davranış riskine maruz kalmaktadır. Grup, usulsüzlük riskini Bankanın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kurallarına aykırı eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) ya da davranışlarından kaynaklanan ve paydaşları için olumsuz sonuçlara yol açabilecek olan veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atan risk olarak tanımlar.

Paydaşlar terimi, özellikle müşterileri, çalışanları, yatırımcıları, hissedarları, tedarikçileri, ortamı, piyasaları ve Grubun faaliyet gösterdiği ülkeleri ifade etmektedir.

Ayrıca "Kültür ve Davranış programı"na da bakınız (bkz. Sayfa 276 ve 277).

5

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

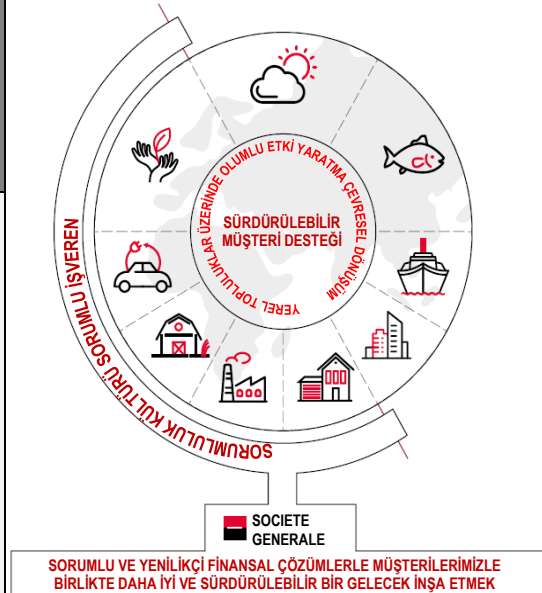
SOCIETE GENERALE - BİR BAKIŞTA KSS	266	5.5 METODOLOJİ NOTU	331
5.1 SOCIETE GENERALE'İN MARUZ KALDIĞI FİNANS DIŞI ZORLUKLAR VE RİSKLER	268	5.5.1 Raporlama protokolleri	331
5.1.1 Grubun kurumsal amacını yönlendiren stratejik bir KSS hedefi	268	5.5.2 Veri toplama	331
5.1.2 Beklentilerini anlamak için paydaşlara danışma	269	5.5.3 Raporlama dönemleri	331
5.1.3 Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım	271	5.5.4 KSS konsolidasyon kapsamı	331
5.2 SAĞLAM BİR SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİM ÇERÇEVESİ TANIMLAMA	272	5.5.5 Göstergeler	332
5.2.1 Grubun yönetiminde KSS	272	5.5.6 İstihdamla ilgili göstergelerin hesaplanmasına ilişkin kapsam ve kurallar	332
5.2.2 KSS ilkelerinin ücretlendirmeye dâhil etme	274	5.5.7 Şirket çevresel göstergelerinin kapsamı ve ana yönetim kuralları	332
5.2.3 Paydaşlarla diyalog	274	5.5.8 Geçmiş verilerin yeniden ifade edilmesi	332
5.2.4 Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları	275	5.5.9 Çevresel veriler: genel kurallar	332
5.2.5 İnsan haklarına saygı	278	5.5.10 Sera gazı emisyonlarının hesaplanması	333
5.2.6 Taahhütler ve çalışma grupları	279	5.5.11 SPIF ve SPI göstergeleri için başlıca yönetim kuralları	333
5.2.7 Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S riski yönetimi	285	5.5.12 AB Taksonomi Tüzüğüne uygulamaya yönelik performans göstergeleri ve nitel veriler	334
MÜŞTERİLERİMİZLE DAHA İYİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK İNŞA ETME	290	5.6 FİNANS DIŞI KONSOLİDE TABLOLAR HAKKINDAKİ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU	336
5.3.1 Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka	290	5.7 GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI	339
5.3.2 Müşteri ilişkileri yönetiminde en yüksek standartların uygulanması	306	5.7.1 Giriş	339
5.4 ÖRNEK OLMA: ÖRNEK BİR FİNANS ŞİRKETİ	314	5.7.2 Ç&S risklerinin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi: içsel çevresel ve sosyal risklerin haritalanması	340
5.4.1 Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz	314	5.7.3 Düzenli Ç&S riski değerlendirme prosedürleri ve risk önleme ve hafifletme tedbirleri	341
5.4.2 Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımı programı	323	5.7.4 Bilgi uçurma prosedürü	343
5.4.3 Çevreyi önemseyen bir şirket olma	325	5.7.5 Özen yükümlülüğü tedbirlerinin izlenmesi	344
		5.7.6 Özen yükümlülüğü tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanmasına ilişkin rapor	345
		5.7.7 Görünüm ve planlanan gelişmeler	347

SOCIETE GENERALE - BİR BAKIŞTA KSS

Olumlu dönüşümlerin itici güçleri	
ÇEVRESEL DÖNÜŞÜM	YEREL TOPLULUKLAR ÜZERİNDE OLUMLU ETKİ
GRUBUN YENİ TAAHHÜTLERİ Net-Sıfır Bankacılık Birliği kurucu üyesi: <ul style="list-style-type: none"> Portföylerimizi 2050 yılına kadar karbon nötrlüğüne hedefleyen yörüngelerle uyumlu hale getirmeye kararlıyız En çok CO₂-eşdeğeri yoğun sektörlerde ve özellikle bazı fosil yakıt sektörlerinde (kömür, petrol ve gaz) önceden tanımlanmış uyum hedefleriyle artırılmış taahhütler 2019 ile 2030 arasında kendi karbon ayak izimizi %50 azaltmayı taahhüt ediyoruz 	KURUMSAL VE GİRİŞİMCİ OYUNCULARIN DESTEKLENMESİ <ul style="list-style-type: none"> Sürdürülebilir gelişmeyi ve şirketlerin sosyal rolünü desteklemek için Çevresel ve Sosyal Krediyi ("PES") başlattık Societe Generale Fildişi Sahili, Global Finance tarafından 2022'de KOBİ'ler için En İyi Banka seçildik SÜRDÜRÜLEBİLİR ŞEHİRLER VE ALTYAPILAR <ul style="list-style-type: none"> Önemli Ç&S eğilimlerini yorumlamak üzere gayrimenkul sektörü için özel bir eğitim kursu başlattık Gayrimenkul sektörünün sürdürülebilir dönüşümünde yer almak için Sürdürülebilir Bina Gözlem Kurumu ("OID") üyesi olarak katıldık
MÜŞTERİLERİN DESTEKLENMESİ <ul style="list-style-type: none"> Yenilenebilir enerjilerin finansmanında 1. sırada, EMEA* - Haziran 2021 sonu (Dealogic) Çelik sektörü: Karbondan arındırma standartlarını tanımlamaya devam etmek için Çelik İklim Uyumlu Finansman Çalışma Grubuna eş lider olarak katıldık Daha fazlası için, "Eylem yoluyla çevresel dönüşüme taahhüdü" Bölümü, sayfa 296'ya bakınız	SÜRDÜRÜLEBİLİR HAREKETLİLİK <ul style="list-style-type: none"> ALD Automotive için finans dışı derecelendirmeler: İşletme Destek Hizmetlerinde Vigeo Eiris'in sıralamasına göre İlk 3'te, Sustainalytics'e göre İlk 3'te ve Ecovadis'e göre İlk 5'te yer aldık Daha fazlası için, "Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka" Bölümü, sayfa 290'a bakınız






Sorumlu banka çerçevesi	
SORUMLULUK KÜLTÜRÜ	SORUMLU İŞVEREN
GRUBUN YÖNETİŞİMİNDE KSS <ul style="list-style-type: none"> İki yıllık bir süre için Yönetim Kuruluna KSS konularında özel yetkinliğe sahip oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi ("censeur") atadık Yönetim Kurulu üyeleri için ÇSY eğitimi Ç&S GENEL İLKELERİ VE SEKTÖR POLİTİKALARI <ul style="list-style-type: none"> Grubun insan hakları, iklim ve biyolojik çeşitlilik taahhütlerini daha iyi yansıtmak için Ç&S Genel İlkelerini güncelledik Ç&S konularının ve istisna kriterlerinin anlaşılmasını geliştirmek için tüm Ç&S politikalarını gözden geçirdik Daha fazlası için, "Sağlam bir sürdürülebilirlik yönetimi çerçevesi tanımlama" Bölümü, sayfa 296'ya bakınız	İŞYERİNDE EŞİTLİK VE ÇEŞİTLİLİK <ul style="list-style-type: none"> Çeşitliliği savunan üç sözleşme imzaladık İşyerinde LGBT+ katılımını teşvik eden bir tüzük imzaladık Yeni Kurumsal Ebeveynlik Tüzüğünü imzaladık İSTİHDAM EDİLEBİLİRLİĞİN DESTEKLENMESİ <ul style="list-style-type: none"> Yeniden beceri kazandırma girişimi: Personelin dijital devrim için gerekli becerilere sahip olmasını sağlayarak, çalışanlara büyüme alanlarında veya yetenek eksikliğinin olduğu yerlerde yeniden beceri kazanma fırsatı sunuyoruz İŞTE YAŞAM KALİTESİ <ul style="list-style-type: none"> Fransa'da bir Uzaktan Çalışma Anlaşması imzaladık Daha fazlası için, "Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz" Bölümü, sayfa 314'e bakınız

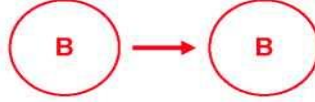
SORUMLU BANKA ÇERÇEVESİ
SORUMLULUK KÜLTÜRÜ <ul style="list-style-type: none"> Davranış Kuralları: Çalışanların %92'si eğitimlerini onaylamıştır Toplu çerçeve sözleşmesi kapsamındaki personelin payı: %100 Bilgi uçurma haklarını kullanmaya hazır çalışanların yüzdesi: %84
SORUMLU İŞVEREN KURUM KÜLTÜRÜ VE ETİK İLKELER <ul style="list-style-type: none"> Çalışan bağlılığı oranı: %66 MESLEKLER VE BECERİLER <ul style="list-style-type: none"> Hâlihazırda en az bir eğitim programı gerçekleştirmiş olan çalışanların yüzdesi: %88 ÇEŞİTLİLİK VE KAPSAYICILIK <ul style="list-style-type: none"> "Kilit pozisyonlardaki" kadınların yüzdesi (İlk 150 yönetici): %25 Fransız cinsiyet eşitliği endeksi puanı: 86/100



POZİTİF DÖNÜŞÜMLERİN İTİCİ FAKTÖRLERİ
SPIF uyumlu finansman taahhütleri: 18,5 milyar € SPI uyumlu yatırım ürünleri: 27,7 milyar €
ÇEVRESEL DÖNÜŞÜM <ul style="list-style-type: none"> 2019 ile 2023 arasında enerji dönüşümüne yönelik 120 milyar €: 157 milyar € (hedefin %131'i) Kömürden tamamen çıkışa yönelik diğer yerlerde çıkış: düzgün ilerliyor (2025 yılına kadar -%10): düzgün ilerliyor Petrol ve gaz maruziyetin azaltılması (2019'a kıyasla 2030'da -%50): -%35 Grubun çalışan başına karbon ayak izinin azaltılması (2019'a kıyasla): -%30
YEREL TOPLULUKLAR ÜZERİNDE OLUMLU ETKİ <ul style="list-style-type: none"> Büyük Paris projesi: Taahhüt edilen 5.5 milyar Euro'nun %67'si kullanıldı Afrika'daki yapılandırılmış finansman taahhütleri: 12,1 milyar € SPIF sosyal/toplumsal üretim hacmi: 5,9 milyar € Grup tarafından yönetilen sosyal pozitif etki tahvilleri: 45,2 milyar €

Finans dışı kuruluşlar tarafından takdir edilen performanslar

KURULUŞLAR	2020	2021	SIRALAMA
	AA	AAA	Dünya çapındaki bankalar içinde ilk %3 arasında
	A1+ 68	A1+ 69	Dünya çapındaki şirketler içinde ilk %1 arasında Dünya çapında 2. sıradaki banka
	79	80	Dünya çapındaki bankalar içinde ilk %7 arasında Avrupa'da 8. sıradaki, Dünya çapında 26. sıradaki banka
	C+	C+**	"PRIME" statüsü
	25.9	20.2***	Dünya çapındaki bankalar içinde ilk %14 arasında



*MSCI ÇSY Araştırması, sektöre özgü ÇSY risklerine maruziyete ve bu emsallerle ilgili riskleri yönetme kabiliyetine göre, AAA (öncüler) ile CCC (geride kalanlar) ölçeği üzerinden küresel kamuya açık şirketler ve birkaç özel şirket hakkında MSCI ÇSY Derecelendirmeleri sağlar. MSCI ÇSY derecelendirmeleri hakkında daha fazla bilgi alın: <https://www.msci.com/documents/1296102/15233886/MSCI-ESG-Ratings-Brochure-cbr-en.pdf/7fb1ae78-682563cd-5b84-f4a411171d34>.

**2 yıl için 2020 derecelendirmesi:

*** Şubat 2022'deki yükseltme. 0 - 100 arası derecelendirme ölçeği (ne kadar düşerse o kadar iyi)

Not: Her bir kuruluş evrenindeki şirket sayısı: MSCI - 190 banka; S&P Global CSA - 242 banka; Sustainalytics- 415 banka; Moody's ESG - 4.952 şirket; ISS ESG - 285 banka.

İİİ Covid-19 krizini yönetmek için ne yapıyoruz

Zor zamanlarda bir araya geliyoruz

- **Kurumsal müşteriler:** Fransız hükümeti garantili kredileri aktif olarak dağıttık ve uluslararası müşterilere destek sağladık
- 2021 yazına kadar, Fransız hükümeti garantili kredi planı ödenmemiş tutarları: 31 Aralık 2021 tarihinde 17 milyar Euro.
- 2021'den 2022 yazına kadar, işletme kurtarma kredileri ("PPR") ve kurtarma tahvilleri ("OR") sunuyoruz.
- Grup ayrıca bu müşterilere devlet destekli bir programın parçası olarak kurtarma tahvillerini kullanma fırsatı sunuyor.
- Choose Africa Resilience girişimi, Fransız devleti tarafından finanse edilen ve AFD/Proparco tarafından sağlık krizinden etkilenen Afrika mikro işletmelerini, VSB'leri (çok küçük işletmeler) ve KOB'leri desteklemek için dağıtılan 1 milyar Euro'luk bir pakettir: Afrika'daki yedi Societe Generale bağlı ortaklığı bu kredileri dağıtmaktadır, %80 - AFD/Proparco tarafından garanti edilen risk

Societe Generale Assurances: Fransız ekonomisini destekler ve poliçe sahiplerine yardım eder

- PPR ve OR girişimlerinde 1 milyar Euro'luk pay
- ETI, KOBİ ve sağlık ve sigorta sektörlerini hedefleyen sigortacı yatırım programlarına 75 milyon Euro katkı
- En çok etkilenen müşterilere (uzmanlar ve bakıcılar) yardımcı olmak için sözleşme dışı ve diğer tedbirler yoluyla iyilik için bir güç görevi görür
- 2020'de primleri dondurduk
- Limit dışı dönemde (Mart'tan Eylül'e kadar) ödenmemiş poliçelere ilişkin tahsilat sürecini ve poliçe feshi işlemleri askıya aldık

Çalışanlarımızın sağlığını ve işlerini koruyoruz

- Tüm çalışanlar için Grup çapında uzaktan çalışmayı başarıyla uyguladık: 106 bağlı ortaklıkta uyumlu faaliyetlerde çalışan sabit süreli ve kadrolu personel, stajyerler, çıraklar ve yeni gelenler
- İlgili ülkenin hükümetinin tavsiyesi ile birlikte izlenecek sağlık tedbirleri konusunda çalışan bilgilendirme faaliyetleri gerçekleştirdik
- Gönüllü personel için Fransa genelinde Societe Generale'in tıbbi hizmetlerinde aşı hizmetleri sunduk
- Fransa'daki tüm çalışanların Covid-19 hastalığını anlaması ve kendilerini ve başkalarını korumak üzere güvenli uygulamaları benimsemesi için bir e-öğrenme modülü sağladık

5.1 SOCIETE GENERALE'İN MARUZ KALDIĞI FİNANS DIŞI ZORLUKLAR VE RİSKLER

5.1.1 GRUBUN KURUMSAL AMACINI YÖNLENDİREN STRATEJİK BİR KSS HEDEFİ

Societe Generale, müşterilerini desteklemeyi taahhüt etmiştir ve Kurumsal Sosyal Sorumluluğu (KSS) kurumsal amaç ve stratejisinin temel taşı haline getirmiştir. KSS, iş kollarının tamamıyla ilgilidir ve hem inovasyon için bir fırsat hem de bir sürdürülebilirlik faktörüdür.

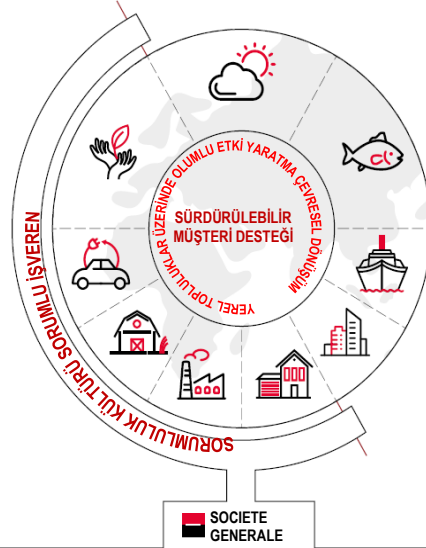
"Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek", Societe Generale'in kurumsal amacıdır ve kolektif tutkumuzun somutlaşmış hali, Grubun stratejik tercihlerinin ana kayası ve gündelik olarak eylemlerimize yön veren pusulasıdır. Grubun vizyonunu ve değerlerini, takım ruhunu, yenilikçiliğini, sorumluluğunu ve bağlılığını bünyesinde barındırır ve Societe Generale'in bankacılık modelinin köşe taşıdır.

Önceki stratejisinin ardından Societe Generale, 2021'deki KSS eylemlerine rehberlik etmek için önemlilik anketinin bulgularını kullandı. Önemlilik anketi aşağıdaki kısımda özetlenmiştir. Anket bulguları dört alana odaklanmıştır. Bunlardan ikisi sorumlu bankacılığın çerçevesini oluşturmaktadır:

- sorumluluk kültürü (Sağlam bir sürdürülebilirlik yönetimi çerçevesi oluşturma, sayfa 272'ye bakınız);
- sorumlu işveren (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız)

Diğer iki alan, Grubun sorumlu bir banka olarak eylemlerini olumlu yönde dönüştürmek için sıçrama tahtalarıdır:

- çevresel dönüşümü destekleme (Eylem yoluyla çevresel dönüşüm taahhüdü, sayfa 296'ya bakınız);
- yerel topluluklar üzerinde olumlu etki yaratma (Yerel topluluklara katkıda bulunma, sayfa 299'a bakınız).



Societe Generale, coğrafi varlığı, iş kollarının çeşitliliği ve sorumluluk taahhüdü ile ve özellikle, KSS hedefinin her biri bir veya birkaç hedefin başarıyla sonuçlanmasına doğrudan katkıda bulunan dört odak alanı aracılığıyla, BM tarafından tanımlanan Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SKH'ler) ulaşılmasına yardımcı olmaktadır (daha fazla bilgi için bkz. <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>).

Grubun KSS politikasının temel temaları

Sorumluluk kültürü

Yürürlükteki mevzuata ve etik yükümlülükler uymakla ve kendi taahhütlerini yerine getirmekle, Societe Generale'in amacı, küresel ekosisteminin çeşitli paydaşlarıyla omuz omuza ve onlarla uyum içinde olarak, çevre üzerinde gerçekten olumlu bir etki yaratmak üzere çalışmaktır (Sağlam bir sürdürülebilirlik yönetimi çerçevesi oluşturma, sayfa 272'ye bakınız).

Sorumlu işveren

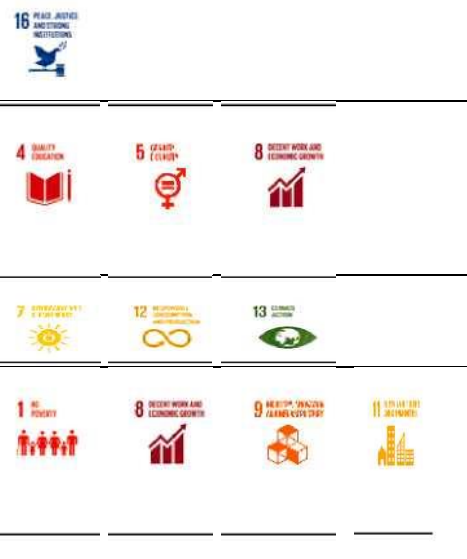
Çalışma yaşamının kalitesinin izlenmesi ve ekiplerinin çeşitliliği ve mesleki gelişimi, çalışanların Grup içinde katılımını teşvik etmek ve performansları optimize etmek için çok önemlidir. Societe Generale, beş İnsan Kaynakları önceliği ile Grubu ileriye taşımayı taahhüt etmiştir: Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler, Meslekler ve Beceriler, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık, Performans ve Ücretler, İş Sağlığı ve Güvenliği (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız).

Çevresel dönüşümü destekleme

Adil, çevresel ve kapsayıcı dönüşümü destekleyerek eylem yoluyla iklim ve çevre taahhüdü (Eylem yoluyla çevresel dönüşüm taahhüdü, sayfa 296'ya bakınız).

Yerel topluluklar üzerinde olumlu etki yaratma

Societe Generale, yerel ölçekte ve pazarlarında ortaya çıkan toplum odaklı yeniliklerde yer alarak yerel ekonomilerin gelişimini ve dayanıklılığını desteklemeyi taahhüt etmiştir. Grubun eylemlerinden biri, iş insanlarını destekleyerek, sürdürülebilir şehirler ve altyapılar geliştirmek için çalışarak ve yeşil hareketliliği teşvik ederek olumlu dönüşümler yapmaktır (Yerel topluluklara katkıda bulunma, sayfa 299'a bakınız). Bu girişim, Grubun Grow with Africa programı aracılığıyla kıtadaki olumlu dönüşümleri desteklediği Afrika'da özel bir öneme sahiptir.



5.1.2 BEKLENTİLERİNİ ANLAMAK İÇİN PAYDAŞLARA DANIŞMA

Grup, Grubun KSS hedefinin önceliklerini güncellemek ve bunun riskler ve fırsatlarla uyumlu olmasını sağlamak için 2020'nin sonunda önemli iç ve dış paydaşlara danıştı. Anket bulguları, aşağıda sunulan bir önemlilik matrisinde toplanmıştır. Önemlilik matrisi, KSS hedefinin dört odak alanını tanımlamak için Grup değerlerine ve şirket amacına uygun olarak yorumlanmıştır.

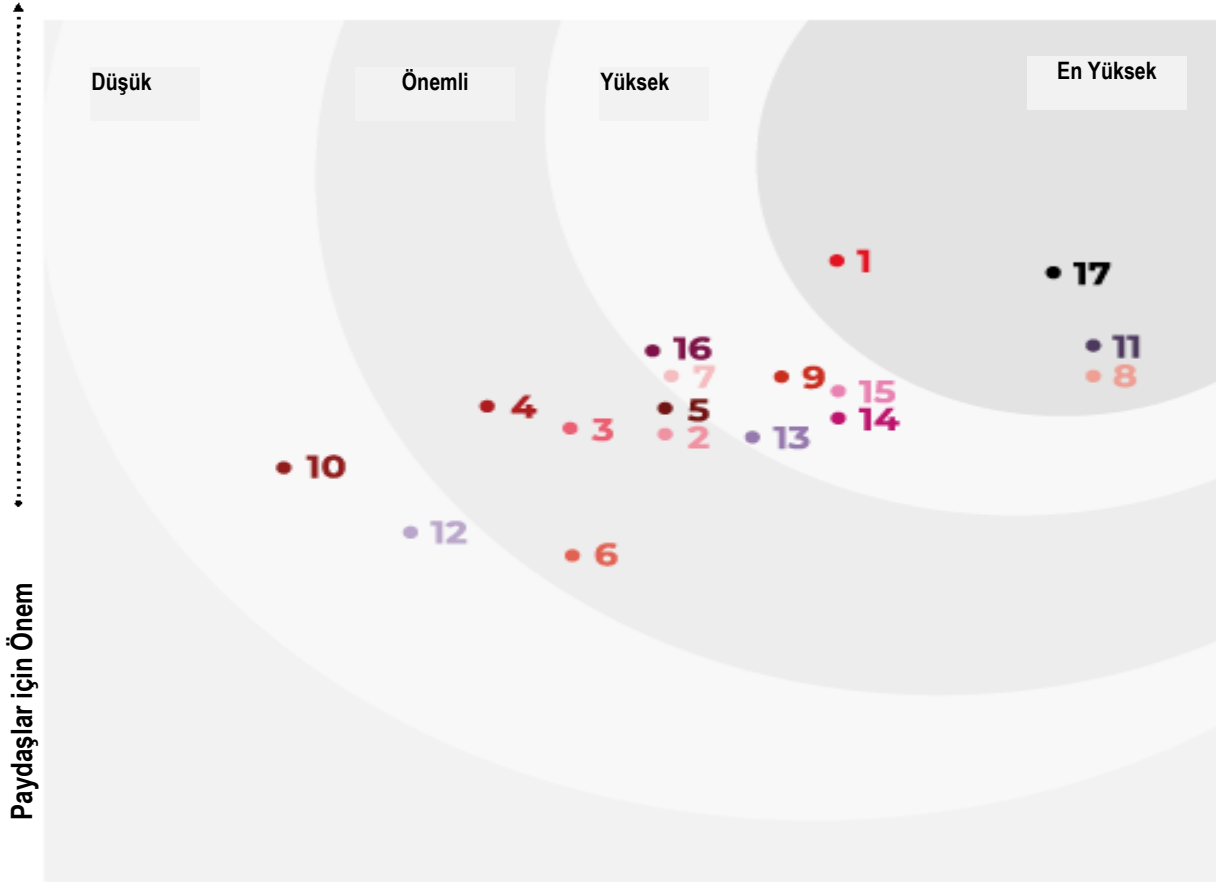
Grup, paydaşların nabzını tutmak için nitel bir yaklaşım kullandı: Grup paydaşlarından oluşan temsili bir grup ile derin bire bir görüşmeler yapıldı. 80'den fazla çalışan yöneticisi, 141 görüşme içeren kampanyayı yürütmek için özel olarak eğitildi. Görüşülen kişiler, Grubun faaliyet gösterdiği tüm iş kollarını ve coğrafi bölgeleri kapsayan çeşitli profesyonellerden seçildi. Yaklaşık 1.000 Grup yöneticisiyle de görüşüldü. Bunların beklentilerini ankete katılan diğer paydaşların beklentileriyle karşılaştırmak için, üçü Yönetim Kurulu üyesi olmak üzere Grup Yönetimi ile ilgili on görüşme daha yapıldı. Bu bulgular daha sonra Societe Generale tarafından düzenli olarak gerçekleştirilen imaj ve müşteri memnuniyeti anketleri sırasında verilen yanıtlarla ve iç ve dış katılımcılardan oluşan özel odak gruplarının sunduğu öğelerle zenginleştirildi.

Societe Generale, önemlilik analizini üç tamamlayıcı seviyeye göre gerçekleştirdi:

1. ankete katılan paydaşlar, bir İç Grup Çalışma Komitesi tarafından belirlenen 17 önemlilik hususunu göreceli önem izlenimlerine göre sıraladılar;
2. Grup Yönetimi ayrıca önemlilik hususlarını Şirket için farklı değer yaratma boyutları üzerindeki etkilerine göre sıraladı;
3. paydaş görüşmeleri sırasında gözden geçirilen hususların tekrarı analiz edildi. Tüm yanıtları daha sonra nitel olarak incelendi. Çalışma, ana önemlilik değerlendirme standartları, yani GRI*, AA1000*, IIRC* ve ODD standartları doğrultusunda yürütüldü.

Önemlilik matrisi, konuları Şirkette değer yaratmanın farklı boyutları üzerindeki etkilerine göre (Genel Yönetim tarafından değerlendirilir) (x eksen) ve iç ve dış paydaşlar için göreceli önemlerine göre (y eksen) sınıflandırır. Sonuç olarak, dört konu merkez çemberde kendini gösterdi ve bunları ikinci iç çemberde beş konu, üçüncü çemberde altı konu ve son olarak en dış çemberde önemsiz etkiye sahip iki konu izledi.

ÖNEMLİLİK MATRİSİ



Societe Generale için Değer Yaratma

- Düşük karbona dönüşümünü hızlandırma ve Grubun iklim değişikliğiyle mücadelede adanmış ürün ve hizmetlerinin olumlu etkisini artırma
- Biyoçeşitliliğin korunmasına katkıda bulunma
- Kırılganlık durumunda paydaşların dâhil edilmesine katılma
- Olumlu bir sosyal etki ile Grubun ürün ve hizmet sunumunu genişletme
- Bölgelerin/yörelere sürdürülebilir gelişimine katkıda bulunma
- Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunma
- Dönüşümleri ve inovasyonları öngörme ve destekleme
- Güvenli ve sorumlu dijital gelişimi taahhüt etme
- Tüm işletmelerde etkili ÇSY risk yönetimini sağlama
- 10 ÇSY riski değerlendirme metodolojilerini birlikte geliştirme
- 11 Grubun tüm müşterilerinin memnuniyetini ve güvenini güçlendirme
- 12 Grubun tüm personelinin inovasyon dinamiğini besleme
- 13 Ekipleri kararlı ve sorumlu işveren yönetimi etrafında birleştirme
- 14 Yetenekleri cazbetme ve geliştirme
- 15 Beceri ve Yetenek yönetiminde çeşitliliğe değer verme
- 16 Uzun vadeli bir vizyona sahip bir Grup ve işletme Yönetişimine dayanma
- 17 Grubun işlerini örnek bir şekilde yürütme

5.1.3 FİNANS DIŞI RİSK FAKTÖRLERİNE ANALİTİK YAKLAŞIM

Stratejik analizi doğrulayan önemlilik matrisine ek olarak, Grup, bir dizi finans dışı risk tanımlama prosedürü yürütmektedir. Grup, bu prosedürlere ikili önemlilik kavramını uygulayarak, yani ilk olarak Societe Generale'in faaliyetlerinin çevre ve insan hakları üzerindeki etkisini belirleyen çevresel ve sosyal önemliliği ve ikinci olarak, Çevre, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) faktörlerinin sonucunda Grubun ekonomik ve finansal faaliyetlerini etkilemesi muhtemel riskleri tanımlayan finansal önemliliği analiz ederek yaklaşır. Buna göre Societe Generale, çevresel, sosyal ve insan hakları risklerinin yeni bir kategoriye ait olmadığını, aksine kredi riskleri, uyumsuzluk riski ve itibar riski gibi önceden tanımlanmış belirli riskleri ağırlaştırıcı faktörler olduğunu düşünmektedir. Bu Universal Tescil Belgesinin ilgili kısımlarında bu kategorilerin her birine ilişkin ayrıntılara çapraz atıf yapılmıştır.

Bu değerlendirmeler sonucunda, başlıca finans dışı risk faktörleri, potansiyel şiddetleri ve gerçekleşme olasılıkları olmak üzere iki kritere göre sıralanır. Bu tanımlama süreci, içsel, yani etkisini en aza indirmek için dâhili eylem gerçekleştirilmesinden önceki riski inceler. Belirli risk faktörlerine bir zaman dilimi uygulanır; bugün düşük olarak algılanan bir risk ileride yoğunlaşabilir.

Daha önceki bir çalışma sırasında Bağımsız Üçüncü Taraf Kuruluşu (ITB) sunulan bu değerlendirmenin metodolojisi ve bulguları, bu belgenin amaçları açısından hala geçerlidir.

Çalışmadan doğan en anlamlı finans dışı içsel risk faktörleri şunlardır:

- Siber suçlar dâhil BT sistemleri arızası (4.8 Operasyonel risk Bölümü, Bilgi güvenliği ve bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili riskler kısmı, sayfa 235'e ve BT sistemleri güvenliği ana planı 2021-2023, sayfa 235'e bakınız);
- yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama dâhil olmak üzere iş etiğine uyulmaması (4.11 Uyum riski, davalar Bölümü, Yolsuzlukla mücadele tedbirleri kısmı, sayfa 256'ya bakınız);
- verilerin korunması (4.11 Uyum riski, davalar Bölümü, Verilerin korunması kısmı, Sayfa 257'ye bakınız);
- diğer operasyonel risklerin sonucu olarak veya özellikle dış paydaşlar arasında olumsuz paydaş algısından kaynaklanan, Grubun itibarını etkilemesi muhtemel Çevresel ve Sosyal (Ç&S) zorluklar (Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S riski yönetimi, sayfa 285'e bakınız);
- Çalışma yönetmeliklerine ve sağlık ve güvenlik standartlarına uyulmaması da dâhil olmak üzere, Ç&S mevzuatına veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyulmaması (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız).

Bir dizi orta düzey finans dışı risk faktörü de belirlendi:

- Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları: yani dönüşüm riskleri ve fiziksel riskler. Bu riskler daha uzun bir zaman diliminde artabilir (Çevresel dönüşümü destekleme, sayfa 296'ya bakınız);
- uygunsuz çalışan davranışı, örneğin Grubun Davranış Kurallarına ve Kılavuz İlkelerine uyulmaması (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız);
- daha spesifik olarak İnsan Kaynakları yönetimiyle ilgili bir risk faktörü: yani nitelikli personel eksikliği (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız).

Grubun İnsan Kaynakları Departmanı, Societe Generale'in İnsan Kaynakları (İK) ve bağlı kuruluşları ile ilgili temel risk faktörlerini belirlemek için özel bir harita oluşturdu. Seçilen İK odak alanları, beş alanda risk gerçekleşmesi durumunda potansiyel etkilerine göre listelendi: finansal, uyum/yasal, itibar, çalışan sağlığı ve güvenliği ve beceri kaybı/iş durması. Ardından, bu alanlardan en az birini etkileyen odak alanları, Societe Generale için beş temel İK riskini kesin olarak belirlemek için bankalara özel Maplecroft⁽¹⁾ nicel veritabanları ile Danimarka İnsan Hakları Enstitüsü⁽²⁾ tarafından belirlenen bir risk emsal grubu kullanılarak harici risk analizleriyle çapraz referanslandırıldı (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız).

Bu Universal Tescil Belgesi, bu riskleri en aza indirmek için Grup tarafından uygulanan prosedürlerdeki değişiklikleri içermektedir. Bu belgenin 9. Bölümünde (sayfa 654'e bakınız) bir DNFP (finansal olmayan performans beyanı) çapraz referans tablosu yer almaktadır ve finansal olmayan risk faktörlerinin ve ortaya çıkan risklerin bir özeti Societe Generale kurumsal web sitesinde bulunabilir:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/summary-of-non-financial-risk-factors-and-emerging-risks.pdf>.

Sonunda yıldız işareti bulunan kelimelerin özel bir tanımı vardır ve sayfa 658'de bulunan Sözlük'te yer almaktadır.

Aşağıdaki bağlantıda nicel göstergeleri bulabilirsiniz:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>

(1) <https://www.maplecroft.com/>.

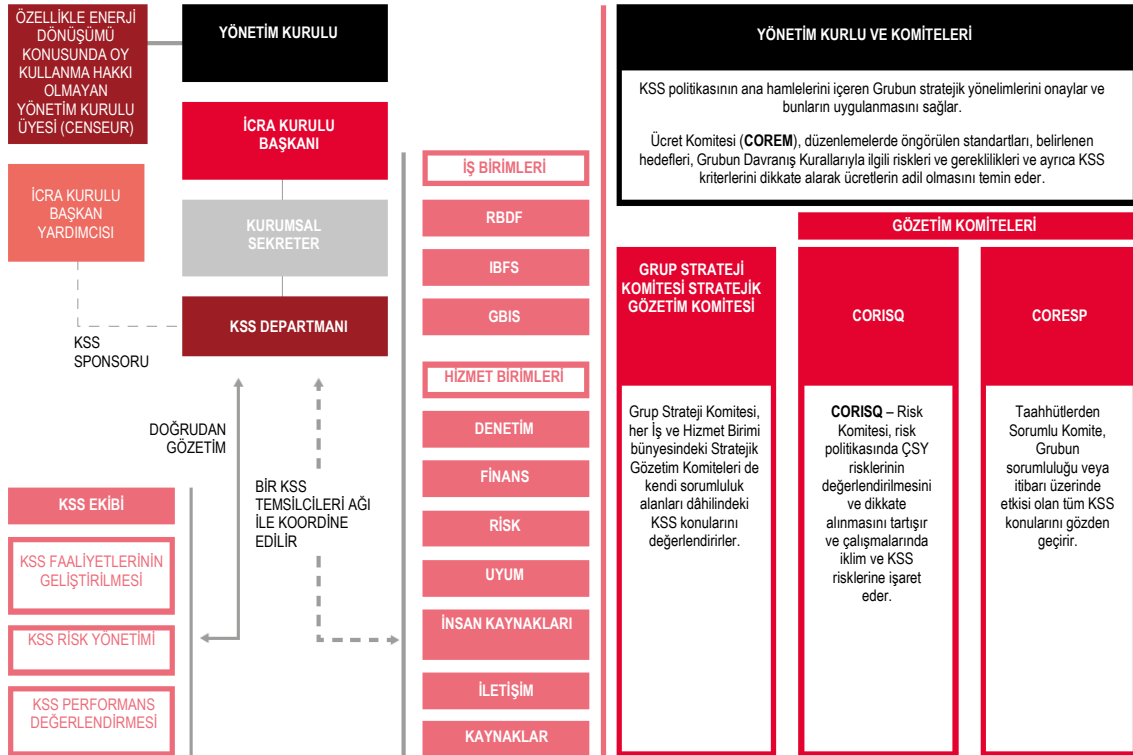
(2) <https://www.humanrights.dk/>.

5.2 SAĞLAM BİR SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YÖNETİM ÇERÇEVESİ TANIMLAMA

Societe Generale, faaliyetlerini örnek teşkil edecek şekilde yürütmeye kararlıdır ve **sorumluluk kültürünü** KSS stratejik hedefinin ana odak noktası haline getirmiştir. Grup ayrıca KSS'yi **yönetişim ve ücret politikasının** temel taşı haline getirmiştir.

Bunun yanında, Societe Generale, daha sürdürülebilir bir dünyaya doğru dönüşüm için bir araç olma arayışının bir parçası olarak, çevre, sosyal ve yönetim (ÇSY) konularını tartışan ve **gerçek ve somut taahhütlerde** bulunabilmesini sağlayan **çok sayıda koalisyonu** katılmaktadır. Son olarak, Grup, bu taahhütlerin tüm kuruluş genelinde uygulanmasını sağlamak için **çevresel ve sosyal (Ç&S) riskleri** yönetmek üzere katı bir çerçeve geliştirmiştir.

5.2.1 GRUBUN YÖNETİŞİMİNDE KSS



KSS'de beş organ belirli rollere sahiptir:

- Yönetim Kurulu**, özellikle KSS ile ilgili olarak, Grubun stratejilerini onaylar ve bunların uygulama konmasını denetler. Bu stratejiler, Grubun değerlerini ve Davranış Kurallarını, ayrıca çevresel ve sosyal stratejisinin ana itici güçlerini, İK politikasını, bilgi sistemlerini ve organizasyon planlarını içerir. KSS başarıları ve sorunları, Yönetim Kurulu toplantılarında ve Komitelerinin toplantılarında olağan gündem maddeleridir (3.1.2 Yönetim Kurulu Bölümü, Yönetim Kurulunun uzmanlığı (sayfa 80) ve Yönetim Kurulunun çalışmaları (sayfa 81) kısımlarına bakınız). Grup Ücret Komitesi ayrıca kendi görev alanı altındaki KSS sorunlarını araştırır; 3.1.2 Yönetim Kurulu Bölümünde sırasıyla sayfa 83 ve 86'ya bakınız.

Enerji dönüşümüyle ilgili zorlukları her zaman göz önünde bulunduran Grup, 2021'de Yönetim Kuruluna iki yıllık bir dönem için bu alanlara özel olarak adanmış, oy hakkı olmayan bir Yönetim Kurulu Üyesi atamaya karar verdi; Bölüm 3.1 Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporu, sayfa 63'e bakınız. 2020'den bu yana, Yönetim Kurulu üyeleri, Grubun KSS girişimleri hakkında düzenli ilerleme raporları ve ayrıca aşağıdaki konularda aylık Temel Bilgiler ve Rakamlar güncellemesi yoluyla düzenleyici ortam gelişmelerine ilişkin haberler aldı;

- yılda en az bir kez, Yönetim Kurulunun Grubun KSS'ye yönelik stratejik yaklaşımlarını ve bunların uygulaması hakkındaki gözden geçirmeleri;

3. KSS temalarını aşağıdakiler aracılığıyla inceleyen Genel Yönetim:

- İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğunda İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği, Grubun eylemlerinin iklim hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi de dâhil olmak üzere Grubun KSS taahhütlerini ve standartlarını denetlemekle özel olarak görevli olan Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP). Ayrıca, Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan her türlü Ç&S sorununu da inceler; Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için Grubun işletmelerinde Ç&S riski yönetimi, sayfa 291'e bakınız.
 - İcra Kurulu Başkanının veya onun yokluğunda İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği, Grubun ana risk stratejilerini, Grubun KSS taahhütlerinden doğan ve bu taahhütlerle ilgili riskler dâhil olmak üzere kredi risklerinin yanı sıra ülke, küresel piyasa ve operasyon risklerini tanımlayan Risk Bölümünü denetleyen Grup Risk Komitesi (CORISQ).
 - Grup Strateji Komitesi ve İş ve Hizmet Birimlerinin Stratejik Yönetim Komiteleri (Bölüm 3.1.4 Yönetişim organları, sayda 93'e bakınız);
- 4. Başkanı Grup Yönetim Komitesinin bir üyesi olan KSS Departmanı.** 14 kişilik ekibin ve İş ve Hizmet Birimlerinde 300'den fazla ÇSY temsilcisinden oluşan bir ağı desteklediği (2021'in 4. çeyreğinde) KSS Başkanı, Grup için paydaşlara uygun özel bir politika oluşturmaktan ve bu konudaki eylemleri izlemekten sorumludur. KSS Departmanı, Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı olarak yeniden adlandırıldı ve 1 Ocak 2022'den itibaren Genel Yönetime bağlandı. Daha önce Kurumsal Sekretere bağlı idi;
- 5. Girişimlerini Societe Generale'in KSS politikası ile uyumlu hale getirmek ve uygulamakla görevli Grup BU/SU kuruluşları.**

Savunma hatlarında sorumlulukların ayrılması ilkelerinin uygulanması

Ç&S risklerinin bir Grup standart politika belgesine entegre edildiği 2019 yılında yönetim güçlendirildi. Birinci savunma hattının ve ikinci savunma hattının (Risk ve Uyum Departmanları) ve KSS Departmanının rolleri açıkça ifade edildi:

- BU/SU'lar, faaliyet kapsamı genelinde Ç&S riski yönetim sisteminin uygulanmasından sorumludur ve Grubun karşı taraf ve işlem değerlendirme tavsiyelerine uymak zorundadır. Bu değerlendirmeleri yapmak için diğer işletmelerin Ç&S hizmet uzmanlarına başvurabilirler. Karmaşık vakaları gözden geçirmek, gerektiğinde yöneticilerinden rehberlik ve talimat talep etmek ve Societe Generale'in Ç&S standartlarını güncel tutmaya yardımcı olmak için kendi yönetim organlarını tanımlarlar;
- Risk ve Uyum Departmanları, Ç&S riski yönetimiyle ilgili olarak ikinci savunma hattından sorumludur. Bu itibarla, uyumsuzluk, itibar, kredi ve Ç&S riskleri üzerinde 2. seviye kontrolleri gerçekleştirir ve Ç&S risklerine ilişkin birinci savunma hattı prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler.

Bu kapsamda, 2019'da oluşturulan Grubun Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) 2021'de sekiz kez toplandı. CORESP aşağıdaki konuları araştırdı:

- özellikle petrol ve gaz sektöründe Ç&S risklerinin yönetimi ve biyoçeşitliliğin korunması ile ilgili olarak Grup standartlarındaki değişiklik;
- kredi portföylerini ve Grubun kendi operasyonlarını Paris Anlaşması'nın şartlarıyla uyumlu hale getirmek gibi en yeni Grup taahhütleri;
- özellikle hassas müşterilerin ve işlemlerin Ç&S açısından gözden geçirilmesi.



5.2.2 KSS İLKELERİNİ ÜCRETLENDİRMeye DÂHİL ETME

Çalışanların, kurumsal yetkililerin ve Yönetim Komitesinin ücretleri, Grubun çeşitli düzeylerdeki Kurumsal Sosyal Sorumluluk hususlarıyla uyumludur (daha fazla bilgi için, Performans ve Ücret Raporuna bakınız:

<https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/performance-and-compensation>:

- **Fransa'daki Societe Generale SA çalışanlarının toplu ücretlendirilmesinde**, kâr paylaşımı ve teşvik planlarının tutarı, Societe Generale Grubunun ana finans dışı derecelendirme kuruluşları S&P Global CSA (eski adıyla RobecoSAM), Sustainalytics ve MSCI nezdindeki sıralamasına göre ölçülen iki sosyal sorumluluk hedefine yıllık olarak ulaşılmasına bağlıdır.
- **Yönetim Komitesi üyelerinin** ücretlendirilmesinde (61 kişi⁽¹⁾). 2018'den beri Grup Yönetim Komitesinin üyeleri, finansal performans, müşteri memnuniyeti ve deneyim de dahil olmak üzere ortak toplu hedeflerin peşinden gitmiştir;

- Net Tavsiye Skoruna® göre, Grubun İşveren Memnuniyeti Anketi ile ölçülen çalışan bağlılığı oranı; müşteri memnuniyeti ve deneyimi; Grubun S&P Global CSA (eski adıyla RobecoSAM) ve Sustainalytics ve MSCI kuruluşları tarafından yapılan finans dışı derecelendirmesi ile ölçülen kurumsal sosyal sorumluluk. Bu hedefler, çalışanların değişken ücretin bir kısmını karşılık gelir; daha fazla ayrıntı için Performans ve Ücret Raporuna bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/performance-and-compensation>;
- iki düzeyde **Genel Yönetimin ücretlendirilmesinde**: kurumsal yetkililerin değişken ücretlerinin %40'ı nitel KSS kriterlerinin, uzun vadeli teşvik ödemelerinin %20'si ise KSS koşullarının, yani Grubun enerji dönüşümünü finanse etme taahhütlerine uyum ve Grubun ana finans dışı derecelendirme kuruluşları nezdindeki sıralamasının yerine getirilmesine bağlıdır.

5.2.3 PAYDAŞLARLA DİYALOG

Societe Generale, paydaşlarıyla diyaloga girerken yapıcı bir tutum takınmaya gayret eder. Yaklaşım Grubun kurumsal web sitesinde açıklanmıştır:

<https://www.societegenerale.com/fr/responsabilite/dialogue-with-our-stakeholders>.

Societe Generale, paydaşlarının beklentilerine uygun hareket etmeye ve mümkün olan her zaman bu beklentileri daha uygun şekilde yerine getirmek için, yürürlükteki mevzuat ve yönetmeliklere uygun olarak bu yaklaşımını uyarlamaya çalışmaktadır. Özellikle, Grup aşağıdakileri aktif şekilde dinleme politikası uygulamaktadır:

- müşteriler, En yüksek müşteri ilişkileri standartlarını uygulama kısmı, sayfa 306'ya bakınız;
- çalışanlar, Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız;
- yatırımcılar ve hissedarlar (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders>);
- düzenleyici ve denetleyici kurumlar, bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders>;
- tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar, Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımı programı, sayfa 323'e bakınız;
- medya;
- finans ve finans dışı derecelendirme kuruluşları, bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders>;
- sivil toplum, bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders>.

Sivil toplumla ilgili olarak, Grup, Ç&S konularında kendisini uyararak STK'lere kulak vermekte ve onlarla diyaloga geçmektedir. Mümkün hallerde kurum içi bir soruşturma yürütülmekte ve belgelendirilen yanıtlar yazılı olarak veya uygun olduğunda toplantılarda sunulmaktadır. Societe Generale, finansman veya diğer hizmetlerinin Ç&S etkisi hakkında kendisini bilgilendiren STK'lerin veya diğer paydaşlardan gelen iletişimlerini tek merkezde toplamak için Sürdürülebilir Kalkınma Departmanını kullanır.

2021 boyunca, Societe Generale, yazılı olarak, ikili toplantılarda veya diğerlerinin yanı sıra derneklerin kendileri, Fransız Bankacılık Federasyonu (Federation bancaire francaise - FBF) veya İnsan Haklarını destekleyen Şirketler (Entreprises pour les Droits de l'Homme - UNEP-FI) tarafından organize edilen daha geniş, daha küresel istişareler yoluyla istişareye dâhil oldu veya on kadar STK ile çalışma gruplarına katıldı.

Societe Generale'in kurumsal web sitesinde bir "Beyanlar" bölümü bulunmaktadır. 2021'de Grup, Cofigeo'daki azınlık hissesine ilişkin soruları yanıtladı. Daha fazla bilgi için, belgeye <https://www.societegenerale.com/en/news/statements> adresinden ulaşılabilir.

Grup ayrıca web sitesindeki Diyalog ve Şeffaflık başlığı aracılığıyla sivil toplumla açık diyalogu sürdürmektedir. Societe Generale, 2021'de tutumunu üç kez yayınladı: ilki, "Fosil varlıklar"ı takiben "İklim kaosunda bankacılık" raporuna yanıt olarak (Reclaim Finance, Rainforest Action, Network, BankTrack, Indigenous Environmental Network, Oil Change International ve Sierra Club tarafından ortak bir yayın); ikincisi, Institut Rousseau, Amis de la Terre France ve Reclaim Finance tarafından hazırlanan "yeni eşik altı piyasalar" raporunu takiben ve üçüncüsü, bankaların karbon ayak izi hakkında OXFAM raporuna tepki olarak.

Bankanın bu raporlara karşı duruşu Grubun internet sitesinde yer almaktadır: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/csr-ambition/dialogue-transparency>.

(1) 17 Ocak 2022 itibarıyla.

5.2.4 ORTAK DEĞERLERLE DESTEKLENEN DAVRANIŞ KURALLARI

Grup, bir sorumluluk kültürü tesis etmeyi ve bankacılık sektöründe en katı kontrol ve uyum standartlarını uygulamayı hedeflemektedir. Çalışanlarının tüm faaliyetlerinde dürüst ve geçerli yasalara uygun hareket edeceğini taahhüt eder. Bu doğrultuda, Grup, uyulması gereken standartları tanımlayan ve her bir paydaş için taahhüt teşkil eden Davranış Kurallarını tanımlamıştır. Bu Kurallar dünya genelindeki tüm Grup çalışanları için geçerlidir. Davranış Kurallarına ek olarak, Societe Generale bir Sorumlu Savunuculuk Faaliyetleri Tüzüğüne (aşağıya bakınız) ve Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/constituer-domain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf) sahiptir.

Societe Generale, değerlerine, **Liderlik Modeline** ve **Davranış Kurallarına** dayalı güçlü bir kültür tesis etmiştir. Societe Generale'e, **tüm çalışanlar tarafından paylaşılan** ve Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarına ulaşmaya çalıştığı müşteri olan ortak bir hedef doğrultusunda tanımlanan dört temel değer rehberlik eder: Takım Ruhu, İnovasyon, Sorumluluk ve Bağlılık.

5.2.4.1 Liderlik Modeli

Societe Generale'in değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan Liderlik Modeline katkıda bulunur ve sonuçların elde edilme şeklinin sonuçların kendisi kadar önemli olduğunu vurgular.

Liderlik Modelinde yansıtılan davranış becerileri, Şirket dâhilindeki ana sorumluluk seviyelerine (üst düzey yöneticiler, müdürler ve çalışanlar) tekabül eden üç kategoriye ayrılmıştır ve Grup genelinde paylaşılar.

Bu nedenle, dört temel değer, belirli gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranışlara yansıtılan temel becerilere (aşağıdaki şemaya bakın) dönüşür.



Liderlik Modelinin dâhili beceriler kılavuzu, bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışları açıklar. Kılavuzla bağlantılı olarak, intranette bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışa göre kendi davranışlarını değerlendirebilecekleri yirmi soru sorar ve çeşitli becerileri ayrıntılı ele almak için liderlik geliştirme araçları sağlar.

Yıllık değerlendirme hedefleri, dört Liderlik Modeli değerine dayalı olarak belirlenir. Değerlerden biri, her davranışsal hedefe eklenir ve çalışanlar, yıllık hedeflerini formüle etmek için Liderlik Modelini kullanabilir.

5.2.4.2 Davranış Kuralları, Grubun değerlerini hayata geçirmek için bir araç

Grup, operasyonlarını aşağıdaki ana uluslararası sözleşmelerde belirtilen değerler ve ilkeler doğrultusunda yürütmektedir:

- Uluslararası İnsan Hakları Beyannamesi ve ek taahhütnameleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- UNESCO Dünya Kültürel ve Doğal Mirasının Korunmasına Dair Sözleşme;
- OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler Rehberi;
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

Davranış Kuralları politika belgesinde benimsenen değerler, Grup faaliyetlerinin tüm yelpazesini ve faaliyet gösterdiği ülkeleri kapsar. Kurallar; müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, hissedarlar, tedarikçiler, düzenleyici ve denetleyici kurumlar, genel halk ve sivil toplum gibi tüm paydaşlara yönelik taahhütlerimizi ve ayrıca beklenen bireysel ve toplu davranış ilkelerini açıklar. Uyumsuz davranışlarla mücadele mekanizmasının bir parçasını oluşturan bilgi uçurma prosedürüne doğrudan atıfta bulunur.

Grupta konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale bünyesinde geçerli profesyonel etik kuralların temelini teşkil eder. İnsan haklarına ve çevreye saygıyı, çıkar çatışmaları ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklamayı mücadele ve terörün finansmanını önleme tedbirlerini, piyasa bütünlüğüne saygıyı, verilerin korunmasını, hediyeler ve ağırlamalarla ilgili doğru davranmayı ve sorumlu kaynak bulmayı teşvik eder.

Davranış Kuralları, özellikle yürürlükteki yasaları ve düzenlemeleri Grubun yüksek etik standartları kadar katı olmayan ülkelerde asgari yasal ve düzenleyici gerekliliklerin ötesine geçer.

Paydaşlar Davranış Kurallarına Societe Generale kurumsal web sitesinden erişebilirler:

https://www.societegenerale.com/sites/default/files/belgeler/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf. Ayrıntılı bilgi, Vergi Davranış Kuralları ve Yolsuzluk ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kuralları dokümanlarında verilmiştir (bkz.: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code-governing-the-fight-against-corruption-and-influence-peddling-uk.pdf>).

Grup, en üst düzeyde dürüstlük ve şeffaflık çerçevesinde faaliyet göstermeyi ve faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, özellikle mesleki faaliyetlerinin bir parçası olarak (ve kamuya mal olmuş ve/veya siyasi nüfuz sahibi kişileri (PEP'ler) içermesi durumunda) ve iş ilişkileri bağlamında hediye kılıf etme ve alma ve iş yemeklerinin veya harici etkinliklerin organize edilmesi veya bunlara katılımı ilgili olarak yürürlükteki yasa ve düzenlemelere uymayı taahhüt eder.

<https://report.whistleb.com/en/societegenerale> adresindeki Societe Generale web sitesinde ve Societe Generale'in intranetinde erişilebilen **bilgi uçurma** aracı, bilgi uçurma raporlarının sunulmasına yönelik küresel bir kanaldır. **WhistleB** ile herkes, uluslararası bir antlaşmayı, kanunu, yönetmeliği açıkça ihlal eden bir durumun veya eylemin varlığından, insan hakları ve temel özgürlüklerin, kişilerin ve çevrenin sağlığı ve güvenliğinin ihlalden şüphelenmek için haklı sebepleri olduğuna inandığında tehlike işareti verebilir. Bilgi uçuran kişi, herhangi bir çalışan, harici ve yarı zamanlı işbirlikçi ve ticari bir ilişkinin devam ettirildiği herhangi bir hizmet sağlayıcısı (alt yükleniciler veya tedarikçiler) olabilir. Şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonomik faaliyetlerin modernizasyonuna ilişkin kanun (9 Aralık 2016 tarihli 2016-1691 Sayılı Kanun), "Sapin 2" kanunu olarak bilinir) hükümlerinin gerektirdiği kişisel verilerin korunmasını ve katı gizliliği garanti eden güvenli bir platforma dayalı raporlama aracı. İhbar etme hakkı, herkese kendini ifade etmesi için tanınan temel bir haktır ve bilgi uçuranlar, iyi niyetle ihbarda bulundukları için her türlü yaptırımdan korunacaktır.

2 Aralık 2021'de ABD Adalet Bakanlığı (DOJ), Libya Yatırım Otoritesi ("LIA") davası nedeniyle Societe Generale aleyhinde başlatılan yasal işlemleri kalıcı olarak sona erdirmek için harekete geçti. Bunu yaparken, DOJ, Bankanın ilgili ertelenmiş kovuşturma anlaşması kapsamındaki yükümlülüklerine tam olarak uyduğunu teyit etti.

Haziran 2018'de DOJ ile varılan ertelenmiş kovuşturma anlaşması, Societe Generale ve Fransız Mali Savcılık Dairesi (Procureur National Financier, "PRF") arasındaki bir Fransız anlaşması (*Convention judiciaire d'interet public*, "CJIP") ile eşzamanlı olarak imzalandı. PRF, yolsuzlukla mücadele ve nüfuz ticaretiyle mücadele prosedürlerinin uygulanmasıyla ilgili Fransız Yolsuzlukla Mücadele Kurumu'nun ("AFA") nihai denetim raporunu aldıktan sonra Societe Generale'in CJIP kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul etmesinin ardından 14 Aralık 2020'de Societe Generale aleyhindeki kamu davasını sonlandırdı.

Societe Generale Fransız, Avrupa ve yerel yasalar kapsamındaki yükümlülükleri uyanın yanı sıra aşağıdaki taahhütlere de imza atmıştır:

- Fransa Uluslararası Şeffaflık Örgütünün ortak beyannamesi (https://transparency-france.org/wp-content/uploads/2016/04/2015_D%C3%A9claration-commune-sur-le-lobbying.pdf);
- resmi merciler ve temsilci kuruluşlar nezdinde sorumlu temsil için Sorumlu Lobicilik Tüzüğü (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg_memorandum_responsible_advocacy_activities.pdf);
- Avrupa Kurumları Şeffaflık Sicili (<https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/consultation/displaylobbyist.do?id=34369111614-57&locale=en#en>), Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Komisyonu ile ortaklaşa; Davranış Kuralları ile desteklenir;
- Fransız Senatosu Davranış Kuralları (https://www.senat.fr/fileadmin/Fichiers/Images/sqp/Code_de_conduite.pdf);
- Fransız Ulusal Meclisi Davranış Kuralları (<https://www.assemblee-nationale.fr/dyn/pages-statiques/pages-simples/decouvrir-l-assemblee/code-de-conduite-applicable-aux-representants-d-interets>);

- Kamu İşlerinde Şeffaflık Yüksek Denetleme Kurumu tarafından yönetilen dijital şeffaflık sicili (Haute Autorite pour la transparence de la vie publique - HATVP) Grup, "çıkart temsilcisi" tablosunu oluşturdu (<https://www.hatvp.fr/fiche-organisation/organisation=552120222>);
- yerel davranış kurallarına uyum ve Societe Generale'in yerel olarak faaliyet gösterdiği diğer herhangi bir mevcut sicildeki çıkar temsili faaliyetlerinin yetkili merciler nezdinde tescili.

Bu taahhütlerin tam listesi aşağıda belirtilen yerlerde yer alır:

- kurum içi kullanım için, Societe Generale'in normatif belgelerinde (Societe Generale Tüzükleri) çalışanların yanı sıra hizmet sağlayıcılara açık özel bir bölümde;
- halkın başvurması için, yalnızca Grubun aşağıdaki adresteki kurumsal web sitesinde İngilizce olarak bulunan, çıkar temsili düzenleyen tedbirleri açıklayan bir belgede: https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/sg_memorandum_responsible_advocacy_activities.pdf.

5.2.4 3 Kültür ve Davranış yaklaşımı

2016'nın sonunda Yönetim Kurulu, Grubun kültürel dönüşümünü desteklemeyi, **en katı dürüstlük standartlarına uyumu sağlamayı ve paydaşlarıyla güvene dayalı kalıcı bir ilişki kurmayı** amaçlayan Grup Kültürü ve Davranış programının uygulamaya konmasını onayladı.

Tüm çalışanlarla paylaşılan program, faaliyetlerimizin etik ve sorumlu şekilde yürütülmesi için hedeflenen toplu ve bireysel davranışları yeniden hatırlatma ve teşvik etme olanağı sundu. Programın başlatılmasından bu yana, yedi alanda çok sayıda eylem başarıyla gerçekleştirildi: bir Kültür ve Davranış yönetim sisteminin organizasyonun en üst kademelerinde ve şirketlerde uygulanması, Kültürde ve Davranış göstergelerindeki değişiklikleri izlemek için bir gösterge tablosunun yayınlanması, bir davranış riski yönetim sisteminin uygulanması, İnsan Kaynakları süreçlerinin uyumlaştırılması, çalışanlar arasında eğitim ve bilinçlendirme, kültürel dönüşümün geliştirilmesi ve Kültür ve Davranış konularının çalışanların günlük yaşamlarına entegre edilmesine yönelik iletişim.

Başından itibaren Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim gözetiminde uygulamaya konan ve bir iş kolları arası proje ekibi tarafından yönetilen program, bu ilk aşama için belirlenen hedeflere ulaştı. Proje modu yönetimi 31 Aralık 2020'de sona erdi ve artık uzun vadeli bir sisteme dönüştü; ancak Kültür ve Davranış yaklaşımı Grup için önemli bir husus olmayı sürdürmektedir.

Program tamamen uygulamaya konmuş olduğundan, tüm BU/SU'ların Kültür ve Davranış hususlarını günlük faaliyetlerine dâhil etme konusunda daha çok ilerleme kaydetmeleri beklenmektedir. Bunu gerçekleştirmeye yardımcı olmak üzere, BU/SU'lara adanmış bir Kültür ve Davranış web sitesinde onlar için, ekiplerin kültür ve davranışla ilgili konulardaki bilgilerini geliştirmek amacıyla Grup en iyi uygulamalarının bir özetini içeren bir araç kutusu ve ayrıca Gruptaki en iyi uygulamaların karşılıklı paylaşımını kolaylaştırmak için iletişim görevlilerinin bir listesini içeren bir araç kutusu oluşturulmuştur. 2021'de her BU/SU kendi Kültür ve Davranış yol haritasını resmileştirdi.

Bu konuların tek merkezden gözetimi Grup düzeyinde sürdürülmüştür. 1 Ocak 2021'den bu yana, görev iki departman tarafından ortaklaşa koordine edilmekte ve gerçekleştirilmektedir: **Kültürle ilgili konular için İnsan Kaynakları ve davranışla ilgili konular için Uyum.** Amaçları, Grup genelinde sağlam ve köklü bir sorumluluk kültürünü kalıcı hale getirmeye devam etmek ve BU/SU'ların uygun davranışı teşvik etmek ve uzun vadede Grubun çıkarlarını korumak için gerekli tedbirleri uygulamalarını sağlamaktır. Genel Yönetiminin başkanlığındaki Kültür ve Davranış Denetleme Komitesi toplantıları üç ayda bir yapılır. Toplantılarda, İnsan Kaynakları ve Uyum Departmanları, çapraz iş eylem planları ve başarıları hakkında ortaklaşa rapor vermektedir. İki BU ve SU da tek bir değerlendirme çizelgesine göre Kültür ve Davranış temalarının uygulamaya konma takvimi hakkında ilerleme raporları sunar. Son olarak, Genel Yönetime yine Yönetim Kuruluna sunulan üçüncü bir Kültür ve Davranış gösterge tablosu ulaştı. İş kollarındaki ana davranış risklerine genel bir bakış sağlar, bu alanlarda risk yönetimini iyileştirmek için gerekli eylem planlarını tanımlar ve gösterge eğilimlerinin izlenmesine yardımcı olur.

Genel Yönetim tüm programı denetler ve Yönetim Kurulu için sonuçlarla ilgili yıllık bir gösterge tablosu hazırlar.

Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu, Kültür ve Davranış yaklaşımını ortaya koyar (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Employeur_responsable/corporateculture-and-ethics-principles-2019-report.pdf).

Kültür ve Davranış konusunda 2021'de elde edilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- dört alanla ilgili yıllık zorunlu Davranış Kuralları eğitim: Grubun Kültür ve Davranış konusundaki hedefleri, paydaşların beklentileri, Davranış Kurallarının içeriği ve etik muhakemelerde bulunmayı da içeren vergi kaçırma ve yolsuzlukla mücadele tedbirleri hakkındaki ilave Kurallar. Ayrıca, her İş ve Hizmet Biriminin 2021 sonuçlarını iyileştirmeyi amaçlayan yıllık Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesinin (RSCA) bir parçası olarak temel risk değerlendirmesine katkıda bulunanlar için yeni eğitim düzenlendi;
- başlıca İnsan Kaynakları yönetim süreçlerinin Grubun kültürü ve davranış hedefleri ile sürekli uyumlu hale getirilmesi: uygunsuz davranışlarla mücadele (yeni İK uyarı aracı), Grubun disiplin cezalarına ilişkin politikasının uygun hale getirilmesi, disiplin işlemlerinin yönetimini açıklayan prosedür; Grubun web sitesinde bulunan Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler raporuna bakınız: <https://www.societegenerale.com/en/responsability/responsible-employer/corporate-culture-and-ethics-principles>;

- İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanları tarafından gerçekleştirilen Kültür ve Davranış Farkındalık faaliyetleri, uygun davranışları destekleyen ve Grubun değerlerini yansıtan bir ortamı teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bir yol haritası tasarlandı ve dört stratejik hedefi vardır: 1) Grup Kültürü ve Davranış beklentilerini (değerler, normatif çerçeve, tanımlar, roller ve sorumluluklar) iletmek, 2) BU'ları ve SU'ları en iyi uygulamaları daha fazla paylaşmaya ve onlardan yararlanmaya teşvik etmek, 3) Grubun ve BU ve SU düzeylerinde konuşma kültürünü teşvik etmek ve 4) Çeşitlilik ve Kapsayıcılık, KSS ve Life@work programı gibi kültürle ilgili diğer girişimlerle teması sürdürmek;
- Kültür ve Davranış konularında tam farkındalık sağlamaya yönelik bir metodoloji tanımlamak için çalışmaya devam edilmesi (normatif çerçevenin gözden geçirilmesi, risklerin yorumlanması, Risk Kontrol Öz Değerlendirmesi (RCSA)), Uyum Departmanı içinde ve Denetim Departmanındaki üçüncü savunma hattı (LoD3) tarafından Daimi Kontrol (CPL/REO).

KÜLTÜR VE DAVRANIŞ ÖNEMLİ RAKAMLARI

- Tüm Grup çalışanları için 18 dilde mevcut olan tek bir Davranış Kuralları.
- Çalışanların %92'si, yani 88.700 çalışan, 2021-2022 kampanyası için Davranış Kuralları modülü eğitimlerini 2021 Aralık sonunda (kampanya Mart 2022'de sona ermektedir) onaylamıştı.
- İK Departmanındaki 27.400 Grup yöneticisi ve çalışan, Grubun disiplin çerçevesi hakkında zorunlu eğitime tabi tutuldu;
- İB/SU'ların %100'ünün bir Kültür ve Davranış muhabiri vardır.
- 2021 sonunda çalışanların %89'u, yöneticilerinin etik ve sorumlu davranışı teşvik ettiğini düşünmektedir.
- 2021 sonunda çalışanların %84'ü, uygunsuz davranışlara tanık olduklarında veya bu tür davranışlarla karşı karşıya kaldıklarında bunu bildirmeye hazır olduklarını teyit etti.
- 2021 sonunda, çalışanların %86'sı ekip üyelerine kendilerini güvenle ifade edebildiklerini söyledi.
- 2021 sonunda, çalışanların %80'i yöneticilerinin BU/SU'ları birlikte çalışmaya teşvik ettiğini teyit etti.
- Bilgi uçurma mekanizması: Bilgi uçurma aracında 2021'de toplam 122 kabul edilebilir uyarı ihbar edildi (2020'de 80'e karşılık) ve bunların %75'i İK konularıyla ilgiliydi (2020'de %60'a karşılık).

5.2.5 İNSAN HAKLARINA SAYGI

Societe Generale, KSS politikasının temel değerlerinden biri olan insan haklarına riayet etme ve bu hakları destekleme taahhüdünde bulunmuştur. **Grup, insan hakları taahhütlerini sürdürmek için Ç&S politikaları, süreçler ve operasyonel prosedürler tanımlayıp uygulamaktadır.**

Societe Generale, bu taahhütleri Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerine (Ç&S Genel İlkeleri) ekli İnsan Hakları Beyannamesinde (<https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/sg-human-rights-statement-.pdf>) yeniden teyit eder. İnsan haklarına saygı ve koruma taahhütlerine Davranış Kurallarında (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf) ve Ç&S Genel İlkelerinde (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/Environmental-and-Social-General-Principles.pdf>) yer verilmiştir.

Societe Generale ayrıca, ana şirketler ile taşeron şirketlerin **özen yükümlülüğü** hakkındaki 27 Mart 2017 tarihli Fransız Yasasına (Özen Yükümlülüğü Yasası) tabidir. Bu yasa, insan hakları veya temel özgürlüklerle ilgili ciddi ihlalleri tespit etmek veya faaliyetlerinin sağlık, güvenlik veya çevre zararlarına neden olmasını sağlamak için Grubun bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Grubun Özen Yükümlülüğü Planı sayfa 346'da yer almaktadır.

2015 tarihli Modern Kölelik Yasası'nın 54. Bölümü uyarınca gerekli olduğu üzere, Societe Generale, web sitesinde modern köleliği ve insan kaçakçılığını önlemek için attığı adımları özetleyen yıllık bir bildiri yayınlamaktadır. (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/modern-slavery-act.pdf>).

Yıllar içerisinde Grup, gönüllü olarak insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini yönetme şeklinin bir parçası olarak insan hakları ve çevresel riskleri belirlemeye, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik çeşitli prosedür ve araçlar benimsemiştir. Dolayısıyla, Societe Generale, bu düzenleyici yükümlülüğü, mevcut çerçevesini netleştirmek ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görmüştür.

Grubun risk yönetim çerçevesi üç ana alanı kapsar:

- çalışanlarının ve sosyal ortaklarının insan haklarına saygı gösterme (daha fazla bilgi için, Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız);
- tedarik zincirinde ve tedarikçileri aracılığıyla insan haklarına saygı gösterme (daha fazla bilgi için, Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımı programı, sayfa 323'e bakınız);
- finans ve bankacılık ürün ve hizmetlerinde insan haklarına saygı gösterme (daha fazla bilgi için, Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi, sayfa 287'ye bakınız).

Bu üç alanda uygulanan tüm politikaların ayrıntıları, 339. sayfada sunulan Grubun Özen Yükümlülüğü Planında verilmektedir.

Societe Generale, taahhüdünü Ç&S Genel İlkelerine ekli İnsan Hakları Beyannamesinde (<https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/sg-human-rights-statement-.pdf>) yeniden teyit eder. İnsan haklarına saygı ve koruma taahhütlerine Davranış Kurallarında (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf) ve Ç&S Genel İlkelerinde (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/Environmental-and-Social-General-Principles.pdf>) yer verilmiştir.

Son olarak, yukarıda belirtildiği gibi, bir bilgi uçurma sistemi mevcuttur. Bilgi uçuranlar, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olası veya fiili ciddi ihlallerini Grubun çevrimiçi aracını (<https://report.whistleb.com/en/societegenerale>) kullanarak ihbar edebilirler.

5.2.6 TAAHHÜTLER VE ÇALIŞMA GRUPLARI

Sürdürülebilir bir geleceğe geçişte bankacılık sektörünün oynayacağı kilit bir role sahip olduğunun bilincinde olan Societe Generale, gönüllü olarak olumlu toplumsal dönüşümü hızlandırmak için tasarlanmış bir dizi eylemde bulunmayı taahhüt etmiştir. Bununla birlikte, söz konusu riskler göz önüne alındığında, finans kurumları arasındaki işbirliğini güçlendiren ve çoğunluğun iyiliği için güçleri birleştiren ortak eylem esastır. **Bu nedenle Grup, çeşitli küresel disiplinler arası girişimlerin kurulmasına yardım olup katılmıştır.** Özellikle çevresel dönüşüm, önemli yatırımlar ve sermaye akışlarının yeniden yönlendirilmesini gerektirmektedir. Ortak geliştirilen metodolojiler ve standartlar şeffaflığı ve hayata geçirilen olumlu değişikliklerin etkisini artıracaktır.

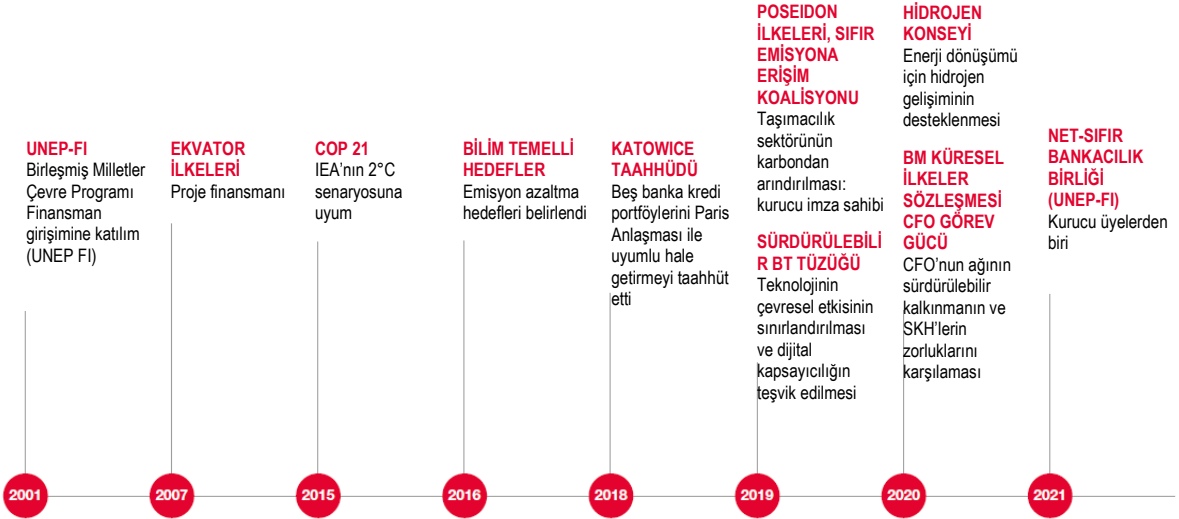
Societe Generale'in sürdürülebilir bir geleceğe yönelik dönüşümde aktif bir rol oynama kararlılığı, Sorumlu Bankacılık İlkelerinin kurucu imza sahibi ve Net-Sıfır Bankacılık Birliği kurucu üyesi olma kararını körükledi (kısım 5.2.6.2'ye bakınız).

SORUMLU BANKACILIK İLKELERİ, İKLİM EYLEMLERİ İÇİN TOPLU TAAHHÜT

Kurucu imza sahibiyiz ve ilkelerin tanımlanmasına dâhil oluruz

YEŞİL YATIRIM İLKELERİ

Bir Kuşak, Bir Yol girişimi bölgesi genelinde Ç&S riski yönetiminde sorumlu uygulamaların ve olumlu etki yaratan finansal ürünlerin benimsenmesi



5.2.6.1 Sorumlu Bankacılık İlkeleri

Eylül 2019'da BM Genel Kurulu'nda resmî olarak sunulan Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Birleşmiş Milletlerin Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SKH'ler) ve 2015 Paris İklim Anlaşması doğrultusunda sürdürülebilir bir gelecek inşa edilmesinde bankacılık sektörünün rolünü tanımlamayı amaçlamaktadır. Societe Generale bir kurucu imza sahibidir.

Altı ilke, her bir imzacı bankanın, faaliyetlerinin toplum ve çevre üzerindeki olumlu etkilerini artırmayı veya olumsuz etkilerini azaltmayı amaçlayan taahhütlerde bulunmasına olarak tanıyan ortak bir çerçeve tanımlamaktadır.

Bu ilkeler, faaliyetlerin Paris Anlaşması ve SKH'ler ile uyumlu hale getirilmesini, olumlu etkilerin artırılıp olumsuz etkilerin azaltılmasını amaçlayan hedefler belirlenmesini, müşterilere sorumlu şekilde destek verilmesini, paydaşlarla istişarelerde ve işbirliğinde bulunulmasını, sorumlu bir bankacılık kültürünün ve yönetişimin geliştirilmesini, hedefe yönelik ve kamusal taahhütlerde bulunulmasını ve tüm bunların ardından ulaşılan hedeflerin şeffaf bir şekilde raporlanmasını içerir.

Societe Generale'in KSS hedefi, Bankayı Sorumlu Bankacılık İlkeleri ile uyumlu hale getirme amacını taşır ve Grubun dördüncü Birleşik Raporunda (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-07/Integrated-Report-2020-2021.pdf>) yansıtıldığı gibi sürdürülebilir bir gelecek için olumlu değişime katkıda bulunmasını sağlar.

2021 GÜNCELLEMESİ

- 1. İlke "Uyumlaştırma" ve 2. İlke "Etkilerin ve Hedefin Belirlenmesi": Societe Generale, 2021'de Net-Zero Bankacılık Birliği'ne (NZBA) katıldı. Net-sıfıra doğru ilerleyişinin ayrıntıları için, aşağıdaki kısım 5.2.6.2'ye bakınız.

Grup, hassas sektörlerdeki işlerindeki kontrol ve dengeleri sıkılaştırarak, kurum içi çerçevelerini güçlendirmeye devam etti. Ç&S Genel İlkelerini güncelledi ve insan hakları, iklim ve biyoçeşitlilik konusundaki taahhütlerini ortaya koyan üç yeni beyanname ekledi. Ayrıca Ç&S politikalarını güncelledi (daha fazla ayrıntı için, Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için Grubun işletmelerinde Ç&S riski yönetimi, sayfa 290'a bakınız). Buna ek olarak Grup, korunan alanlar listesine (yani sektör politikaları kapsamındaki sektörlerde yeni projeleri finanse etmemeyi taahhüt ettiği ve biyolojik çeşitlilik açısından özellikle hassas olduğunu düşündüğü alanlar) ekleyerek biyoçeşitliliğin korunması yönündeki eylemlerini artırdı.

Grup ayrıca enerji dönüşümü desteklemeye devam etti:

- enerji dönüşümü finansmanı - çok çeşitli sürdürülebilir finansman çözümleri (krediler, tahviller, danışmanlık hizmetleri) ile Grup, 2019 ve 2023 arasındaki enerji dönüşümü için 120 milyar Euro toplama hedefine planlanandan önce ulaştı;
- yenilenebilir enerjiler - Grup, 20 yılı aşkın bir süredir enerji dönüşümünü teşvik etmenin bir yolu olarak yenilenebilir enerjileri desteklemiştir ve Haziran 2021'in sonunda EMEA* bölgesinde yenilenebilir enerji finansmanında 1. olmuştur (Dealogic).

Son olarak, Societe Generale, **karbon emisyonlarını 2030 yılına kadar 2019 seviyelerine göre %50 oranında azaltmayı hedefleyen yeni bir taahhütte bulundu.** Bunu gerçekleştirmek için binalarını, BT ekipmanlarını ve araç filosunu daha enerji verimli hale getirmeyi ve uçak seyahatini azaltmayı planlamaktadır. Ayrıca, 2025 yılına kadar (ve mümkünse belirli ülkelerde daha da erken) çalışma ortamlarında tek kullanımlık plastikleri yasaklamaya karar verdi.

- 3. İlke "Müşteriler": Societe Generale, müşteri koruma politikasını geliştirmeye devam etmiştir ve tüm müşterilerle sorumlu ilişkileri sağlamlaştırmak için çalışmaktadır. Grubun müşterileriyle ilişkileri ve verilerini ve varlıklarını nasıl koruduğu hakkında daha fazla bilgi için, Müşteri ilişkileri yönetiminde en yüksek standartların uygulanması kısmına bakınız.
- 4. İlke - "Paydaşlar": Paydaşlarıyla diyaloga ilişkin süregelen politikasına ek olarak Grup, önemlilik matrisini ve KSS hedefinin önceliklerini güncellemesine yardımcı olmak için 2020 ve 2021 yıllarında kilit iç ve dış paydaşlarıyla büyük ölçekli bir anket yaptı (Beklentilerinin anlamak için hissedarlara danışma, sayfa 306'ya bakınız).
- 5. İlke "Yönetişim ve Kültür": Grup, KSS yönetişimi güçlendirdi. Özellikle:
 - Yönetim Kurulu, enerji geçişi ile ilgili konularda kendisine yardımcı olmak üzere 18 Mayıs 2021 tarihinden itibaren iki yıllık bir süre için oy hakkı olmayan bir Yönetim Kurulu atadı, (Bölüm 3.1, Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetişim Raporu, Yönetişim organizasyonu kısmı, sayfa 63'e bakınız);
 - Kurul üyeleri, ÇSY konuları hakkında eğitim aldı (Bölüm 3, Yönetim Kurulu, Eğitim kısmı, sayfa 89).
- 6. İlke "Şeffaflık ve Hesap Verebilirlik": Her zamankinden daha fazla şeffaflık için çabalayan ve düzenleyici yükümlülüklerinin (yani Finans Dışı Performans Beyanı ve Özen Yükümlülüğü Planı) ötesine geçen Grup, 2021'de aşağıdaki belgeleri yayınladı:
 - Sorumlu Bankacılık İlkelerinin uygulanmasındaki ilerlemeye ilişkin ilk öz değerlendirme raporu;
 - dördüncü Entegre Raporu;
 - vergi katkısına ilişkin ilk raporu (2020 ile ilgili) (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-07/Report-on-our-2020-tax-contribution.pdf>);
 - ilk Sürdürülebilirlik Muhasebesi Standartları kurulu (SASB) haritalama raporu.

5.2.6.2 Net-Sıfır Bankacılık Birliği

Societe Generale, diğer 42 uluslararası bankanın yanı sıra 2021 yılında UNEP-FI'nin Net-Sıfır Bankacılık Birliği'nin Kurucu Üyesi olarak aşağıdakileri taahhüt etmiştir:

- portföylerini ve faaliyetlerini 2050 yılına kadar net-sıfır CO₂ emisyonuna giden yollarla ile uyumlu hale getirmek (maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı olarak);
- 2030 (ya da daha erken) ve 2050 yılına kadar ulaşılabilecek hedefleri belirlemek;
- en GHG-yoğun sektörlerine, yani net sıfıra doğru dönüşümde büyük etkisi olacak sektörler öncelikli olarak odaklanmak;

- uyum çabalarını tanınmış kuruluşlar tarafından yayınlanan güvenilir iklim senaryolarına dayandırmak;
- ilerleme ve eylem planları hakkında yıllık raporlama yoluyla şeffaf olmak.

Önümüzdeki 36 ay boyunca Societe Generale, en büyük etkiyi yaratabileceği öncelikli makro sektörlerden, yani portföylerindeki en karbon yoğun sektörlerden başlayarak kendisine bir dizi hedef belirleyecektir. Societe Generale'in şimdiye kadarki referans senaryosu, Uluslararası Enerji Ajansı'nın Sürdürülebilir Kalkınma Senaryosu (SDS) olmuştur. Tüm uyum hedeflerini kademeli olarak 2050 net-sıfır senaryosuna kaydıracaktır.

2021 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale, kömür sektöründeki kredi portföylerini uyumlu hale getirmek için çalışmaya birkaç yıl önce başladı. Bu alandaki devam eden çabalar meyvelerini vermektedir ve 2030 yılına kadar Avrupa Birliği veya OECD üyesi ülkelerde sektörde faaliyet gösteren şirketler için ve 2040 yılına kadar diğer yerlerde termal kömür maruziyetini sıfıra indirme hedefine yönelik sağlam ilerleme kaydedildi. Petrol ve Gaz sektöründe Grup, 2025 yılına kadar toplam riski mutlak olarak %10 azaltma hedefini duyuran ilk bankalar arasında yer aldı. COP26 iklim konferansında Grup, özellikle kaya petrolü ve gazı, petrol kumları, ekstra ağır ham petrol ve Kuzey Kutbu petrolü ve Ekvador Amazon petrolü ile ilgili olarak küresel ısınmayı ele alma konusundaki taahhütlerini duyurdu. Buna göre, Societe Generale artık:

- bu petrol ve gaz türlerinin aranması ve üretimi için yeni finansman sağlamayacaktır;
- küresel üretimlerinin %30'undan fazlası yukarıdaki kaynaklardan oluşan salt üretim süreci oyuncularıyla çalışmayacaktır;
- toplam gelirlerinin %30'undan fazlasını yukarıdaki kaynakların üretiminden elde eden çeşitlendirilmiş oyuncularla (üretim, işleme ve satış) çalışmayacaktır;
- değişikliklerin etkilerini değer zincirinin daha aşağılarına doğru yayan Kuzey Amerika'daki yeni sıvılaştırılmış doğal gaz üretim projeleri için (gerek sıfırdan projeler isterse mevcut kapasitenin önemli ölçüde artırılması olsun) yeni görevler kabul etmeyecektir.

Elektrik üretimi ile ilgili olarak, Grup, 2025 ve 2030 için sırasıyla 212 ve 163 gCO₂/kWh ara hedefleriyle, enerji portföyünün ortalama CO₂ emisyon yoğunluğunu 2040 yılına kadar 67 gCO₂/kWh'ye düşürmeyi taahhüt etmiştir.

Denizcilikte, Societe Generale, sektörden kaynaklanan CO₂ emisyonlarını azaltmak üzere tasarlanan Poseidon İlkelerini uygulamak için Uluslararası Denizcilik Örgütü ile birlikte çalışmaktadır (2050 yılına kadar 2008 seviyelerine göre %50'lik bir azaltmayı hedefliyor).

Son olarak, çelik üretiminde Grup, sera gazı emisyonları için ortak standartların belirlenmesinde aktif olarak yer almaktadır.

İleride atacağı adımlarını sabırsızlıkla bekleyen Societe Generale, aynı zamanda, portföyleri uyumlu hale getirirken ve eylem planları geliştirirken hangi sektörler öncelik verileceğine karar vermekle görevli olan NZBA'nın Sektörel Çalışma Takibi çalışma grubunun bir üyesidir.

5.2.6.3 BM Küresel İlkeler Sözleşmesi CFO Görev Gücü

Aralık 2019'da, BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin sürdürülebilir finansal eylem platformu, kendi işletmelerinde sürdürülebilir stratejilerin uygulanmasını nasıl zorlayabileceklerini ve kolaylaştırabileceklerini tartışmak için büyük şirketlerin Finans Direktörlerinden oluşan bir çalışma grubu kurdu.

Emsaller, yatırımcılar, finans kuruluşları ve Birleşmiş Milletler'in yanı sıra, bu CFO'lar, Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SKH'ler) yatırımın yolunun nasıl açılacağı konusunda fikir teatisi yaptı, yeni kavramlar geliştirdi ve önerilerde bulundu. CFO Görev Gücü hakkında daha fazla bilgi için şu adresi ziyaret ediniz: <https://www.cfotaskforce.org>.

2021 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale Grubu Genel Müdür Yardımcısı ve Finans Başkanının, Eylül 2020'de BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin CFO Görev Gücü'ne kuruluşundan sonra uzun olmayan bir süre içinde katılması ile Societe Generale bu görev gücüne katılan ilk ticari banka oldu.

O zamandan beri, sektörler arası çalışma grubu, Birleşik SKH Yatırımları ve Finansmanı hakkında BM destekli ilk CFO İlkelerini geliştirmiştir.

Görev gücü, SKH ile uyumlu yatırımlar için kritik olarak dört temel alan belirlemiştir:

- SKH etki tezi ve ölçümü;
- ortak SKH stratejisi ve yatırımları;
- ortak kurumsal SKH finansmanı ve
- ortak SKH iletişimleri ve raporlama.

Bu görev gücü, dünyanın dört bir yanından 60 şirketin CFO'larını içermektedir. Eylül 2021'de üyeleri kendilerine önümüzdeki beş yıl içinde SKH'lere toplam 500 milyar ABD doları yatırım yapma ve sürdürülebilir kalkınmaya daha fazla sermaye çekmek için gerekli ortamı teşvik etme hedefini belirlediler. Görev gücünün üyeleri, sürdürülebilirliği ticari operasyonlarına entegre etmek için yönetim çerçevelerini güçlendirmeye ve faaliyetlerini kendi işleriyle en alakalı SKH'lere uyumlu hale getirmeye de söz vermişlerdir.

5.2.6.4 Ekvator İlkeleri

Grup tarafından 2007'de benimsenen ve o zamandan beri birkaç defa revize edilen Ekvator İlkeleri (EP), Societe Generale'in Ç&S Genel İlkelerinin temelinde yatan girişimlerden biridir.

1 Ekim 2020'de yürürlüğe giren, EP4 olarak adlandırılan en son versiyonlarında, Ekvator İlkeleri finans sektörü için ortak bir çerçeve görevi görmektedir ve imza sahiplerine (15 Aralık 2021 itibarıyla 38 ülkede 126 uluslararası finans kurumu) yardımcı olmak, tavsiye ettikleri ve finanse ettikleri büyük altyapı projeleriyle ilişkili Ç&S risklerini belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek üzere tasarlanmıştır.

2021 GÜNCELLEMESİ

EP4'ün lansmanını hazırlamak için EP Birliği ile birlikte çalışan Societe Generale, 2021'de kendi araçlarını ve prosedürlerini buna göre uyarlamaya devam etti ve sorunsuz kullanıma sunulmasını sağlamak için Ç&S uzmanlarını ve satış ekiplerini EP'nin bu yeni sürümü hakkında eğitti.

Grup, önceki yıllarda olduğu gibi, Toptan Bankacılık web sitesinde Ekvator İlkelerini yıl içinde nasıl uyguladığını açıklayan ve kapsamlarına giren proje finansman işlemlerini listeleyen bir rapor yayınladı. Bu rapor Grubun https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGCIB/pdf/2020-Equator-Principles-Report.pdf adresindeki web sitesinde mevcuttur.

5.2.6.5 Yeşil Yatırım İlkeleri (GIP)

Societe Generale Kasım 2019'da Yeşil Yatırım İlkelerine imza attı. Çin Yeşil Finans Komitesi ve Londra Şehri Yeşil Finans Girişimi tarafından tanımlanan GIP, yeşil yatırım için strateji, operasyonlar ve yenilik gibi konuları kapsayan yedi ilkeyi içermektedir. Bu ilkeler, Bir Kuşak, Bir Yol* girişimi bölgesi için Ç&S riski yönetiminde sorumlu uygulamaların ve olumlu etki yaratan finansal ürünlerin benimsenmesinde finans kuruluşlarına rehberlik etmeyi amaçlamaktadır. GIP Sekreteryası ayrıca, Bir Kuşak, Bir Yol girişimi bölgesindeki yatırımları daha şeffaf hale getirmek için bir yeşil projeler veri tabanı derlerken, finansörler ve proje geliştiricileri arasındaki bilgi boşluğunu da kapatmayı planlamaktadır.

Yeşil Yatırım İlkeleri, Societe Generale Özel Bankacılık ve Societe Generale Assurances tarafından imzalanmış Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Ekvator İlkeleri ve UN-PRI gibi Societe Generale tarafından yapılmış diğer belirli taahhütlerle uyumakta ve onları pekiştirmektedir.

Esas olarak Asya'daki yatırımlarla bağlantılı olarak devreye girmekte ve uygulanırken Grubun bölgedeki Ç&S riski yönetimi çerçevesini uygulamaya koymasını çok önemli kılmaktadırlar.

2021 GÜNCELLEMESİ

Bir Kuşak, Bir Yol girişimi için Yeşil Yatırım İlkelerinin 2021 yılında Pekin'de düzenlenen üçüncü genel kurul toplantısında Societe Generale'e En İyi Uygulama Ödülü takdim edildi. Ödül, GIP'nin dört ana yönü ile ilgili olarak imza sahiplerinin genel performansını takdir etmektedir: yönetim ve strateji, risk değerlendirmesi ve yönetimi, yatırım ve kurumsal ayak izi, bilgilendirme ve katılım.

Grup ikinci raporunu GIP Sekreteryasına sundu. GIP Sekreteryası, konsolide yıllık ilerleme raporları hazırlamak için üyelerinden gelen, bu raporlardan derlenen bilgileri kullanır. Bu ikinci raporunu 2021'de Stepping into the Net Zero Era (Adım Adım Net Sıfır Çağına Girmek) başlığıyla yayınladı. Bu rapor, Societe Generale'in dâhil olduğu bir projeyi, yani Vietnam'daki bir altyapı projesini içermektedir. Grubun en iyi uygulamalarından bazıları, örneğin iklim hedeflerine yönelik ilerlemenin izlenmesine ilişkin bir vaka çalışması gibi vaka çalışmaları biçiminde de yer almaktadır.

Societe Generale ekipleri, yeşil yatırımı ve finansmanı teşvik etmek için sürdürülebilir yatırım hakkında bir veri tabanı oluşturmak üzere oluşturulan GIP'nin çalışma grubuna da katkıda bulunmaktadır.

5.2.6.6 Poseidon İlkeleri

Societe Generale, 2019 yılında denizcilik sektörünü finanse eden diğer bankalarla ve Küresel Denizcilik Forumu işbirliğiyle hayata geçirilen Poseidon İlkeleri'nin kurucu imza sahiplerinden biridir. Poseidon İlkeleri, iklim konularını portföy yönetimine ve gemilerin finansmanı için kredi verme kararlarına entegre ederek, **küresel taşımacılık sektöründe düşük karbonlu bir geleceği teşvik etmeyi amaçlamaktadır.**

Poseidon İlkeleri, Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün (IMO) taşımacılık sektöründen kaynaklanan sera gazı emisyonlarını 2050 yılına kadar 2008 seviyelerine kıyasla en az %50 azaltma hedefiyle tutarlıdır. Societe Generale ayrıca, 2030 yılına kadar ticari açıdan kârlı sıfır emisyonlu derin deniz gemiler geliştirmeyi ve kullanıma sunmayı amaçlayan Getting to Zero (Sıfıra Ulaşmak) koalisyonuna katıldığını duyurmuştur.

2021 GÜNCELLEMESİ

Eylül 2021'de Societe Generale, lansmanı BM Genel Kurulu ile aynı zamana denk gelen Deniz Taşımacılığının Karbondan Arındırılması için Eylem Çağrısını imzaladı.

Ayrıca denizcilik portföyünün uyumunu izlemek için kullanılan göstergeyi de güncelledi. Bu değişikliğin ayrıntıları, Grubun societegenerale.com kurumsal web sitesindeki İklim Bilgilendirme Raporunda verilecektir.

5.2.6.7 Hidrojen Konseyi

Grup, Ağustos 2019'da enerji, ulaşım ve sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren büyük şirketlerin Davos'taki 2017 Dünya Ekonomik Forumu ile bağlantılı olarak başlattığı küresel bir girişim olan Hidrojen Konseyi'ne üye oldu. Hidrojen Konseyi'nin şu anda hidrojen değer zincirinde yer alan çeşitli endüstri ve enerji sektörlerinden 120'den fazla üye şirketi vardır: enerji, petrol ve gaz, kimyasallar, emtialar, metaller ve madencilik, ekipman üreticileri, otomobiller ve kamyonlar ve diğer taşımacılık şekilleri (havayolu, demiryolu, gemicilik). Konsey, 2050 yılına kadar düşük karbonlu hidrojen çözümlerinin dünyanın enerji talebinin %18'ini karşılayabileceğini ve yıllık CO2 emisyonlarını 6 Gt azaltılabileceğini tahmin etmektedir, bu da enerji dönüşümü için muazzam potansiyelini göstermektedir (Hidrojen Konseyi'nin Kasım 2017 tarihli Hydrogen, Scaling Up (Hidrojen, Ölçek Büyütme) başlıklı raporuna bakınız).

Societe Generale, Hidrojen Konseyi'nin yeni Yatırımcı Grubuna katılarak, enerji dönüşümünde kilit bir rol oynama taahhüdünü yineledi. **Hidrojen, düşük karbonlu tedarik zincirlerini gerçeğe dönüştürebilir ve Societe Generale, tıpkı yenilenebilir enerjilerin finansmanında yaptığı gibi, bu çözümlerin geliştirilmesine aktif bir katkı sağlama niyetindedir.** Grubun güçlü inovasyonu, danışmanlığı, finansmanı ve borç ve özkaynak yapılandırma franchise'larının tümü, geleceğin bu enerjisini geliştirmede devreye girecektir.

2021 GÜNCELLEMESİ

Societe Generale, hidrojen proje liderlerinin yatırımcıları nasıl çekeceklerini ve büyük ölçekli projeleri için nasıl uzun vadeli finansman elde edeceklerini daha iyi anlamalarına yardımcı olur. Hidrojen Konseyi'nin üyeleri çok çeşitli projeler üzerinde çalışır; Investor Group'un bir parçası olarak, Societe Generale daha çok hidrojen iletim altyapısı ve büyük bağlı hidrojen kamyon filoları için finansmana odaklanmaktadır. Grup, üretim sürecine dâhil olmakta ve proje liderleriyle finansman ve sabit varlıklar konularını görüşmektedir.

2021'de Societe Generale'in temiz hidrojen altyapısına adanmış dünyanın en büyük fonunun oluşturulması ve yapılandırılması konusunda tek mali danışman olarak hareket ettiği görüldü. Yatırımcılardan ve endüstriyel sponsorlardan alınan 800 milyon Euro'luk ilk taahhütlerle, hedef fon büyüklüğü toplam 1,5 milyar Euro'ya ulaştı. Sağlam endüstriyel uzmanlık üzerine kurulmuş olan ve ciddi yatırım potansiyeli sunan fon, geliştirme aşamasındaki büyük ölçekli projeleri devam ettirmek ve hidrojen piyasalarının ölçek büyümesini hızlandırmak için son derece uygun olacaktır.

Grubun kamu ve devlet kurumlarıyla yaptığı görüşmeler bu açıdan çok değerlidir ve bu yeni düşük karbonlu teknolojilerin yaygınlaştırılmasını kolaylaştırmak için kamu mali desteğinin en iyi nasıl tesis edileceğine ilişkin sorular üzerine bir uzman bakış açısı sunmasına olanak tanır.

5.2.6.8 Yumuşak Emtialar Sözleşmesi

Yumuşak Emtialar Sözleşmesi
(<https://www.cisl.cam.ac.uk/business-action/sustainable-finance/banking-environment-initiative/programme/sustainable-agri-supply-chains/soft-commodities>), Tüketici Malları Forumu (CGF) ve Bankacılık Çevre Girişimi (BEI) tarafından 2014 yılında ortaklaşa başlatılan bir bankacılık girişimidir. Palm yağı, soya, kereste ve sığır eti gibi belli tarımsal emtiaların tedarik zincirlerini dönüştürerek ormansızlaşmayla mücadele çabalarında desteklemeyi amaçlamaktadır.

2015'ten beri Societe Generale'in de dâhil olduğu Sözleşmeye imza atan bankalar, bu sektörlerdeki ana müşterilerine 2020'nin sonuna kadar sıfır net ormansızlaşmaya ulaşmaları için yardımcı olmayı taahhüt etmiştir.

2021 GÜNCELLEMESİ

2020 yılına kadar sıfır net ormansızlaşma hedefine ulaşılmamış olsa da (imza sahibi bankaların tümü ilgili zorlukların karmaşıklığını kabul etmiştir), Societe Generale yine de ormansızlaşma ve Yumuşak Emtialar Sözleşmesinin kapsamındaki emtiaların kullanımından kaynaklanan biyolojik çeşitlilik kaybıyla mücadele çabalarını ilerletti.

2020'de Grup, ormansızlaşma üzerindeki kendi etkisine ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşterileri tarafından bu konuyla ilgili olarak gösterilen olgunluk düzeyine ilişkin bir çalışma yayınladı (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/SG-Tackling-deforestation-Soft-commodities-report-12.2020.pdf>). Çalışma, 2021 yılında tarım sektörü politikalarının gözden geçirilmesi için temel oluşturdu.

5.2.6.9 Sürdürülebilir BT Sözleşmesi

Kasım 2019'da, Societe Generale teknolojinin çevresel etkisini sınırlamaya ve dijital kapsayıcılığı teşvik etmeye yardımcı olmak için Sürdürülebilir BT Sözleşmesi'ni imzalayan ilk şirketlerden biri oldu.

Bu Sözleşme, Institut du Numerique Responsable (INR, bir Fransız düşünce kuruluşu) tarafından Fransız Ekoloji ve Dayanışma Dönüşüm Bakanlığı Sürdürülebilir Kalkınma Genel Komisyonu (CGDD), WWF*, ADEME* (Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Kuruluşu) ve Fing* (dijital dönüşüm konusunda önde gelen bir düşünce kuruluşu) ortaklığında geliştirilen bir Fransız girişimidir. Haziran 2019'da başlatılmıştır ve şu anda şirketler, kâr amacı gütmeyen dernekler, VSB'ler ve KOBİ'ler ile kamu kuruluşlarını kapsayan 82 imza sahibi vardır. Sözleşme hakkında daha fazla bilgi için, bkz. <https://charte.institutnr.org/wp-content/uploads/2020/10/english-charter-sustainable-it.pdf>.

Societe Generale, Sözleşmeyi imzalarken aşağıdakileri taahhüt etmiştir:

- çevresel etkilerini ve tüketimini sınırlandırmak için dijital araçları optimize etmek;
- erişilebilir, kapsayıcı ve sürdürülebilir hizmet teklifleri geliştirmek;
- etik ve sorumlu dijital uygulamaları yaymak;
- dijital teknolojileri ve hizmetleri ölçülebilir, şeffaf ve okunabilir kılmak ve
- yeni davranışların ve değerlerin ortaya çıkmasını teşvik etmek.

2021 GÜNCELLEMESİ

Stratejisini tanımladıktan, CSR by IT programını başlattıktan ve 2020'de ilk temel çıktıları geliştirdikten sonra BT Fonksiyonu, 2021'de "CSR by design" yaklaşımı için gereken araçları sunmaya ve kullanıma sunmaya odaklandı:

- BT mimarisi senaryolarını karşılaştırırken ve BT tekliflerini değerlendirirken kullanılan parametrelere KSS kriterleri ekleyerek dijital araçları optimize etti;
- Sosyal ve dayanışma sektöründeki bir dizi hizmet sağlayıcıdan dijital erişilebilirliğine ilişkin incelemeler talep ederek etik ve sorumlu dijital uygulamalar üzerinde çalıştı;
- sorumlu dijital teknoloji hakkında MOOC'yi tüm BT Birimi çalışanları için eğitim programının bir parçası haline getirerek erişilebilir, kapsayıcı ve sürdürülebilir hizmet tekliflerinin geliştirilmesini ve ilgili zihniyetin benimsenmesini destekledi;
- çevre dostu uygulamaları ve dijital erişilebilirliği teşvik etmek için çeşitli kampanyaları koordine ederek etik ve sorumlu dijital uygulamaları yaydı ve Grup çalışanları ve sorumlu dijital uygulamalar hakkında daha fazla bilgi edinmek isteyen herkes için çevrimiçi olarak (Fransızca) yayınladığı dört ustalık dersi kaydetti (<https://careers.societegenerale.com/green-it-programfxtomAD-122-llink-masterclass>);
- BT sistemleri için karbon ayak izi hesaplayıcının yeni bir versiyonunu piyasaya sürerek dijital teknolojiyi ölçülebilir, şeffaf ve anlaşılır kılmak için çalıştı;
- Fransa'da elektronik atıkları azaltma çabalarını ilerleterek, özellikle hizmet dışı bırakılan BT ekipmanları için yeni kullanım alanları bulmaya ve Societe Generale çalışanlarına yenilenmiş cep telefonları sunmaya odaklanarak yeni davranışların ve değerlerin ortaya çıkmasını teşvik etti.

Daha fazla bilgi için, BT Sistemleri ve Altyapıları, sayfa 337'ye bakınız.

5.2.7 ADİL VE SORUMLU BÜYÜMEYİ TEŞVİK ETMEK İÇİN İŞLETMELERDE Ç&S RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Grup, faaliyetlerinin, ürünlerinin ve hizmetlerinin insanlar ve çevre üzerindeki olumlu etkilerini artırmak ve olumsuz etkilerini azaltmak veya yönetmek için sürekli çaba göstermektedir. Grubun KSS hedefinin ana dayanaklarından biri, ticari faaliyetleri kadar operasyonel faaliyetleriyle (hem doğrudan hem de dolaylı) bağlantılı ekonomik, sosyal, çevresel ve etik etkileri dikkate almaktır.

Çevresel, sosyal veya insan hakları risk faktörleri uyum, itibar veya kredi riskleri gibi Grup için diğer çeşitli riskleri de tetikleyebilir veya şiddetlendirebilir.

Ç&S konularını Grubun kredi riskini de zedeleyebilir. Özellikle iklim değişikliği, borçluların kredileri geri ödeme imkânını engelleyebilir.

Grubun faaliyetlerine uygun olmayan, yeterince başarılı olmayan veya özenli bir uygulamadan yoksun bir çerçeveye gibi yetersiz Ç&S riski yönetimi, Ç&S konularını düzenleyen yasalara veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyumsuzluk riskine neden olabilir. Bu uyum riski de akabinde Grup açısından itibar riskini tetikleyebilir. İtibar riski, başta dış paydaşlar olmak üzere paydaşların Grubun Ç&S konularını ele alma şekline ilişkin olumsuz bir algısından da kaynaklanabilir.

5.2.7.1 Güçlendirilmiş bir Ç&S riski yönetimi çerçevesi

Ç&S riski yönetimi, Societe Generale'in iş yapma şeklini düzenleyen süreçlerde önemli bir faktördür. Grup, uygun önleme veya azaltma stratejilerini benimsemek için bunun Ç&S etkilerini ve ilişkili riskleri belirlemek ve değerlendirmek üzere ortaklarıyla birlikte çalışır. Ç&S etkisi ve riski değerlendirmek, aynı zamanda çok yönlü bir yaklaşımla karar verme süreçlerine dâhil edilir: tanımlama, ölçme, risk iştahının belirlenmesi, kontrol ve azaltma.

Ç&S riski yönetiminin çerçevesi ve yönetişi, Ç&S konularındaki veya ilgili düzenlemelerdeki gelişmeleri ve ayrıca Societe Generale için yeni taahhütleri dikkate almak üzere düzenli olarak gözden geçirilir. Ç&S riski yönetimi çerçevesi ve yönetişi, 2019 yılında Grup düzeyinde önemli ölçüde güçlendirilmiş ve ardından 2020 yılında İş Birimlerinde operasyonel olarak benimsenmiştir.

Ç&S riski yönetimi çerçevesi, Özen Yükümlülüğü Yasası ve Grubun Sorumlu Bankacılık İlkelerini kademeli olarak uygulaması ışığında 2020 ve 2021'de daha yine gözden geçirilmiştir.

5.2.7.2 Ç&S Genel İlkeleri ve sektör politikaları

Ç&S Genel İlkeleri, Societe Generale Grup kuruluşları tarafından sağlanan tüm finansal işlemler için ve bankacılık hizmetleri için geçerlidir. Ürün ve hizmet teklifleri nedeniyle Ç&S etkisi olabilecek bu Grup faaliyetleri için geçerli çerçeveyi ortaya koyarlar.

Ç&S Genel İlkeleri 2021'de güncellendi. Güncellenmiş versiyon ve ekler Grubun kurumsal web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/Environmental-and-Social-General-Principles.pdf>) mevcuttur.

Güncellenen ilkeler, **başlıca sektörler arası konulara ilişkin üç beyannamenin** eklenmesini içermektedir:

- insan hakları (önceki beyannamenin güncellenmesi);
- iklim (yeni beyanname) ve
- biyolojik çeşitlilik (yeni beyanname).

Bu beyannameler bu konulara ilişkin temel referans standartları ve ayrıca Societe Generale'in bu standartlara uyma taahhüdünü ortaya koymakta ve müşterilerini de aynı şekilde davranmaya teşvik etmektedir. Ayrıca, Grubun ekonomik faaliyetlerinde bu sorunları ele alma şeklini iyileştirmek için katıldığı çeşitli girişimlerin ayrıntılarını vermektedir.

Ç&S politikaları olarak adlandırılan **sektöre özel ve sektörler arası politikalar**, Grubun petrol ve gaz ile madencilik dâhil olmak üzere Ç&S veya etik açısından potansiyel olarak hassas olduğu düşünülen sektörlerde uygulamayı kabul ettiği standartları tanımlar. Ç&S politikaları halka açıktır ve Grubun kurumsal web sitesinden (<https://www.societegenerale.com/en/responsibility/ethics-and-governance>) ulaşılabilir. Ç&S Genel İlkeleri ve politikaları, düzenleyici, bilimsel veya toplumsal gelişmeler, emsal uygulamaları ve Grup stratejisi doğrultusunda güncellenir. Tüm güncellemeler Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) tarafından onaylanır.

Societe Generale'in çevresel ve sosyal politikaları, Grubun faaliyet gösterdiği hassas sektörleri kapsar. Bazı politikalar, bu sektörlerin hem ekonomi hem de Societe Generale için önemi ve doğal çevre ve yerel topluluklar (barajlar ve hidroelektrik, termal elektrik santralleri, termal ve kömür yakıtlı elektrik santralleri, madenler, sivil nükleer enerji ve petrol ve gaz) üzerindeki etkilerinin yanı sıra atmosferik emisyonlar açısından önemli ilerlemeler için sundukları potansiyel nedeniyle enerji ve madenciligi ele alınmaktadır - Çevresel dönüşümü destekleme, sayfa 296'ya bakınız. Savunma, denizcilik, çiftçilik ve ormancılık sektörlerini kapsayan politikalar mevcuttur.

Ç&S politikalarının tümü aynı yapıyı izler: Ç&S risk faktörlerini tanımlar, sektöre özgü veya tematik referans standartlarını listeler, kapsanan faaliyetlerin kapsamını (alt sektörler, finans ve bankacılık ürünleri ve hizmetleri) belirler ve her sektöre veya temaya ilişkin kriterleri tanımlar.

- Grubun kurumsal müşterileri (finans kurumları ve ülkeler hariç);
- işlemler: temeli bilinen ürünler ve hizmetler (örneğin, varlık veya proje finansmanı);
- Bankanın kendi hesabına veya üçüncü kişiler adına elinde bulundurduğu menkul kıymetler;
- tarımsal emtia türevleri gibi belirli ürünler veya hizmetler.

Ç&S sektör politikaları, yukarıda listelenen kategorilerin her biri için üç kriter seti tanımlar:

- **Ç&S istisna kriterleri**, Grubun faaliyetlerinden, makul bir süre içinde iyileştirme yapmayı imkânsız kılacak şekilde çevreye ve/veya insan haklarına zararlı olan belirli türlerdeki kurumsal müşterileri, ihracıları ve bankacılık veya finans ürünlerini, özel hizmet ve işlemleri hariç tutmak üzere tasarlanmıştır.

- **Ç&S öncelik değerlendirme kriterleri**, değerlendirme sürecinin bir parçası olarak hedefli ve sistematik bir yanıt gerektiren öncelikli risk faktörlerini ele alır. Bir müşteri değerlendirme kriterlerini karşılamıyorsa, uygulamalarını makul bir zaman dilimi içinde iyileştirmelidir (gerekli adımlar, resmi bir eylem planını veya sözleşmeye dayalı taahhütlerin imzalanmasını içerebilir). Özel işlemler veya projeler için, kriterlerin karşılanması proje geliştirme aşamasının bir parçasını oluşturmaktadır. Proje geliştirme öncesinde özel danışmanlık hizmetleri için Grup, müşterinin bu kriterleri karşılayacak bir proje geliştirmeye olan kararlılığını değerlendirmelidir;
- **diğer Ç&S değerlendirmesi kriterleri**, söz konusu sektörlere ilişkili ve aynı zamanda Ç&S değerlendirmesinin bir parçası olarak değerlendirilmesi gereken diğer risk faktörlerini belirlemek ve Grubun teşvik etmek istediği en iyi uygulamaları belirlemek için tasarlanmıştır.
- Ç&S politikaları 2021’de gözden geçirilmiş ve Grubun normatif belgelerinde (SG Tüzüğü ve yakın zamanda güncellenen Ç&S Genel İlkeleri) ayrıntıları verildiği gibi Ç&S riski yönetim sisteminde yapılan değişikliklerle ve ayrıca Grubun yeni taahhütleriyle (Sorumlu Bankacılık İlkeleri ve Poseidon İlkeleri kapsamında ve Net-Sıfır Bankacılık Birliği’nin bir parçası olarak) uyumlu hale getirilmiştir.
- buna ek olarak, Petrol ve Gaz sektörü politikasındaki güncellemeler Grubun bu sektöre ilişkin son taahhütlerindeki hedeflerini yansıtırken, bundan böyle palmiye yağı, balıkçılık, soya ve Güney Amerika hayvancılığını kapsayan Endüstriyel Tarım, Tarımsal Gıda ve Ormancılık politikası ormansızlaşma riskleri konusunda daha iddialı bir çerçeve üzerinde ısrar ederek Societe Generale’in bu sektörlerdeki taahhütlerini pekiştirdi,
- önceki sektörler arası biyoçeşitlilik politikası, biyoçeşitlilik konusunda daha katı, daha spesifik kriterlerin artık hassas sektörler için sektöre özel politikalara dâhil olması nedeniyle terk edilmiştir.

5.2.7.3 Operasyonel uygulama prosedürleri

Ç&S riski yönetim prosedürleri, Grup bünyesinde birkaç yıldır uygulanmaktadır. 2019 yılında, Ç&S riski yönetimi ilkeleri güncellenmiş ve Grubun yeni normatif belgelerine (Societe Generale Tüzüğü) entegre edilmiştir. Revizyon ve uygulama sürecinin ardındaki fikir, Ç&S riski yönetiminin işlemsel süreçler, müşterilerle ilk kez çalışmaya başlama süreçleri ve periyodik müşteri gözden geçirme süreçleri gibi mevcut yönetim süreçlerine entegre edilmesidir. Dolayısıyla, Ç&S konularıyla ilgili hususlar kademeli olarak İş Birimlerinin kredi ve itibar riski yönetim politikalarına ve süreçlerine dâhil edilmektedir. Son değişikliklerin BU ve SU süreçlerine kademeli olarak entegrasyonu bu çabalar 2020 ve 2021’de devam etmiştir.

Ç&S riski yönetimi üç ana adımı içerir:

- **Ç&S risklerinin belirlenmesi:** bu adımda, karşı tarafın faaliyetlerinin veya söz konusu taraflarla yapılan işlemin bir Ç&S riski teşkil edip edemeyeceği belirlenir. Bu, öncelikle karşı tarafın veya onun temel faaliyetlerinin Ç&S istisna listesinde veya Ç&S tanımlama listesinde olup olmadığını, bunların Ç&S ile ilgili herhangi bir ihtilafa konu olup olmadığını ve bir sektör politikası (bazı İş Birimleri, bunu istisna kriterleri içeren sektör politikalarıyla sınırlandırır) kapsamında olup olmadığını kontrol ederek yapılır. Bu süreç sektör politikalarından istisna kriterlerine uyumu teyit etmek için tasarlanmıştır.

Bir Ç&S tanımlama listesi, kurum içi uzmanlar tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili tüm işletmelere gönderilir. Bu dâhili liste, Societe Generale tarafından finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın, sivil toplum tarafından Ç&S nedenleriyle ciddi tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan projelerin, şirketlerin, faaliyet sektörlerinin veya ülkelerin ayrıntılarını vermektedir. Bu dâhili listenin amacı, ilgili işlemler ve müşteriler hakkında daha derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi yapmaya hazırlanabilmeleri için müşteri ve işlemlerin gözden geçirilmesi sürecinin öncesinde operasyon ekiplerini olası endişeler hakkında uyarmaktır.

Ç&S tanımlama listesine ek olarak, aynı şekilde düzenli olarak güncellenen ve yılda en az bir kez operasyon ekiplerine gönderilen bir istisna listesi de bulunmaktadır. Bu dâhili liste, özellikle anti-personel mayınlar veya parça tesirli bombalar gibi ihtilafı silahların üretimi, depolanması veya satışına dâhil olmaları nedeniyle Savunma sektörü politikası kapsamında finanse edilmeyecek olan şirketleri belirtir. Societe Generale, bu şirketlere, bunların ana şirketlerine veya bağlı ortaklıklarına bilerek bankacılık veya finans hizmetleri sunmayacağına söz vermiştir.

Bu istisna listesi, güncellendiklerinde belirli Ç&S politikalarına eklenen yeni istisna kriterlerini yansıtacak şekilde kademeli olarak genişletilmektedir. İleriye dönük olarak amaç, bu listeyi doğrudan Grubun BT işleme sistemlerine dâhil etmektir. Şirketler ayrıca vaka bazında, örneğin müşterilerle ilk kez çalışmaya başlama süreçlerinin bir parçası olarak veya kömür, petrol kumları ve Kuzey Kutbu petrolü gibi belirli faaliyet türlerine ilişkin süreçlerle ilgili olarak yürütülen Ç&S değerlendirmelerine dayanarak istisna tutulabilir;

- **Ç&S değerlendirmesi (Ç&S riski teşkil ettiği tespit edilen karşı taraflar veya işlemler için):** bir Ç&S riski belirlendiğinde, ilgili iş kolu, geçerli Ç&S politikasının/politikalarının kriterlerine ve Grubun diğer Ç&S taahhütlerine uyumu değerlendirir ve bir Ç&S ihtilafının ciddiyetini tartar. Bu değerlendirme, bu kriterlerin ileriye dönük bir analizini içerebilir. Değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak, daha sonra bir Ç&S görüşü verilir. Görüş olumlu, koşullu (sözleşme koşullarına, eylem planlarına, kısıtlamalara tabi) veya olumsuz olabilir;
- **Ç&S eylemleri:** Tanımlanan riskleri azaltmaya yönelik Ç&S azaltma eylemleri önerilebilir.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, ikinci savunma hattı (sürece bağlı olarak Risk veya Uyum Departmanı) tarafından gözden geçirilir ve gerekirse iş kolları başkanları tarafından veya CORESP vasıtasıyla Genel Yönetim tarafından bunlara aracılık edebilir. İş birimleri de izleme ve kontrolleri Ç&S riski yönetimi süreçlerine kademeli olarak dâhil etmektedir.

Olası olumsuz etkileri azaltmaya yönelik eylemlerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve tanımlanmasına ek olarak, bu prosedürler, sürdürülebilir kalkınma açısından pozitif etki finansmanı için karşı tarafların ve işlemlerin tanımlanmasına hizmet eder. Bu ikili yaklaşım, Societe Generale’in Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı konusundaki çabalarının temelini oluşturmaktadır (Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka, sayfa 290’a bakınız)

Bu Ç&S riski yönetimi çerçevesinin Grup genelinde sorunsuz ve sistematik bir şekilde uygulanmasını sağlamak için, çerçeve kapsamındaki tüm BU’lar ve SU’lar için 2021’de yeni bir zorunlu çevrimiçi eğitim modülü geliştirildi. 11 dilde mevcuttur ve aynı içeriğin Grubun faaliyet gösterdiği her yerde Gruptaki herkes için devamlı olarak erişilebilir olmasını sağlar. 2021’in sonunda, 11.065 Grup çalışanı eğitim modülün tamamlamıştır.

5.2.7.4 Grubun iş birimlerinde operasyonel uygulama

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı kolunda, özel bir uzmanlar ekibi, satış ekiplerine müşteriler açısından Ç&S konularını değerlendirmede yardımcı olur. Bu Ç&S analizi, yakın zamana kadar, öncelikli sayılan müşteriler için derinlemesine Ç&S değerlendirmelerinin yapıldığı risk temelli bir yaklaşımla destekleniyordu. Ancak bu durum 2020'den bu yana değişmiş olup, bu değişimin gayesi bu analizi faaliyet sektörüne sonunda nihayetinde tüm Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı müşterilerine (finans kurumları ve ülkeler hariç) genişletmektir. Amaç, sürdürülebilir kalkınmaya doğru dönüşümünde onları destekleyebilmek için portföylerini daha iyi anlamaktır. Bu özel uzmanlar ekibi, satış ekiplerinin, Grubun gönüllü taahhütlerini, özellikle Ç&S politikalarını ve Ekvator İlkelerini yansıtan işlemlerin Ç&S etkilerini değerlendirmesine ve daha iyi anlamasına yardımcı olur.

Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı ayrıca, şu anda Ekvator İlkeleri (en son 2020'de değiştirildiği şekliyle) kapsamında olmayan özel projelerle ve varlıklarla ilişkili, yani sermaye piyasası işlemleri (özkaynak veya borç), birleşme ve iktisaplar, ve satın alma finansmanında Ç&S risklerini yönetmek için gönüllü olarak prosedürler uygulamıştır. Grup, 2021'de BT sistemlerinde Ç&S değerlendirme şeklini değiştirerek işlemler için değerlendirme sürecini ve bilgilerin Risk Bölümü ile paylaşılma şeklini optimize etti. Yeni süreç yürürlüğe girdiğinde, ilgili çeşitli bölge ve iş kollarında 500'ün üzerinde çalışana eğitim verildi. Eğitim oturumunun bir kaydı, ihtiyacı olanlar için ulaşılabilir kalacaktır.

2021 boyunca **Özel Bankacılık**, tüm yapısal blokları (Fransa, Avrupa Özel Bankacılık ve Birleşik Krallık) için KSS/ÇSY yönetişimi merkezileştirme çalışmalarına başladı. Bazı mevcut girişimler artık, örneğin aşağıdakileri yapmış olan bu yeni merkezî yönetim yapısına devredilmiştir:

- Ç&S riski izleme politikalarının operasyonel olarak uygulamaya konmasının devralınması;
- KSS konularında çalışan eğitiminin artırılması: 2021'de yaklaşık 1.700 eğitim saati.

Fransa Bireysel Bankacılık, 2020'de kurumsal müşteriler için Ç&S değerlendirme sürecini Societe Generale Tüzüğündeki son değişiklikleri yansıtacak şekilde güçlendirdi. Ç&S değerlendirme prosedürü ve müşteri değerlendirme formları gibi ana araçlar iyileştirildi ve güncellendi. Aynı yıl, KSS ve etik standartlarına bağlı kalarak müşteri deneyimini iyileştirmek için tasarlanan eylemleri daha iyi koordine etmek üzere Fransa Bireysel Bankacılık bünyesinde yeni bir Müşteri Deneyimi, Sorumluluk ve Etik Bölümü oluşturuldu. Bu bölüm, kurumsal müşteri yetkilileri ekibi aracılığıyla bölgesel iş merkezleriyle irtibatı yürütür.

Bu ekip, Bireysel Bankacılık dâhilinde KSS hedeflerine ulaşılıp ulaşılmadığını denetler ve Ç&S risk yönetimi için dâhil olmak üzere metrikler üretir. Ayrıca, tüm çalışanları bankacılıkla ilgili etik ve sorumluluk konularında tam olarak bilinçlendirmek ve bunlara riayet etmelerini sağlamak için tasarlanmış bir özümseme programı düzenler.

2021'de Bireysel Bankacılık, 21.000 çalışanına sunulan KSS eğitim programına üç yeni tema ekledi:

- ilki enerji dönüşümüyle ilgilidir (kurumsal müşterilerle çalışan 2.720 çalışan bu modülü Haziran ve Eylül ayları arasında tamamlamıştır);
- ikincisi, KSS'nin temellerini ve Grup stratejisini kapsar ve hâlihazırda tüm Bireysel Bankacılık çalışanları için zorunlu eğitimidir (18.241 çalışan tarafından tamamlanmıştır);
- üçüncü tema ise iklim değişikliği ve biyoçeşitlilik bakımından Grubun kültürüyle ilgilidir (409 çalışan tarafından tamamlanmıştır).

Uluslararası Bireysel Bankacılık bünyesinde, Sahra Altı Afrika'daki her iki bölgesel birimde ve Kuzey Afrika'daki her iki yapılandırılmış finans platformunda ve ayrıca Doğu Avrupa, Rusya ve Asya'daki ana bağlı ortaklıklarda 2019'dan beri Ç&S uzmanları görevlendirilmektedir. Bu uzmanlar yerel satış departmanlarını destekler ve Grup ve BU seviyesinde Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı uzmanlarıyla yakın işbirliği içinde çalışır.

Grubun normatif belgeleri, Afrika ve deniz aşırı Fransa'daki bağlı ortaklıkları kapsayan İş Birimine ilişkin bir prosedüre aktarılmıştır. Ç&S uzmanları, ilave eğitim girişimlerine rehberlik etmek için 2021 yılı boyunca bu bağlı ortaklıklarda prosedür uygulamaya konduğunda eğitim sağlamak için hazırды. 2021'de Afrika'daki yapılandırılmış finansman platformları için orta ofislerinin sözleşmelerdeki Ç&S maddelerini nasıl yönetmesi gerektiğinin ayrıntılarını ortaya koyan yeni bir prosedür de getirildi. Toplam 315 ekip lideri çalışan, düzenleyici çerçeve ile ilgili eğitim almıştır.

Ç&S uzmanları, Ekvator İlkeleri kapsamındaki projelerde en son versiyona (EP4) uygun olarak durum tespiti süreçlerini sıkılaştırmaktadır. Çalışmaları aracılığıyla ve diğer kurum içi uzmanların yardımıyla ve Afrika'daki IBIS Danışmanlık gibi dış sağlayıcılardan alınan eğitimlerle, bu uzmanlar da kendi becerilerini mükemmelleştirmeye devam etmektedir.

Grubun **Avrupa ve Rusya'daki** bağlı ortaklıkları (BRD*, KB* ve Rosbank*), Grubun düzenleyici belgelerini kendi ilgili düzenleyici belgelerine aktararak yerel yasalara uyumu sağladı. Bu yeni prosedürler 2021 boyunca devreye alındı ve uygulandı. Bu bağlı ortaklıklardaki çalışanlara Ç&S politikaları konusunda eğitim verildi.

Finans Hizmetleri kapsamında, Societe Generale Ekipman Finansmanı* (SGEF) iş kolu, Ç&S riski değerlendirme çerçevesini müşterilere ve işlemlere uyarlama sürecindedir. SGEF ayrıca finanse ettiği ana varlıklar, özellikle de Satıcı ortakları tarafından üretilenler üzerinde Ç&S değerlendirmeleri gerçekleştirir. Yeşil finansman, SGEF için bir büyüme alanıdır ve diğer kuruluşlarla düzenli görüşmelerin konusudur.

ALD Automotive'de* müşteri Ç&S risk tanımlaması, tüm Grup kuruluşlarında olduğu gibi birkaç yıldır KYC (Müşterini Tanı) süreçlerinin bir parçasıdır. Kurumsal Ç&S uzmanları, öncelikli müşterilerin kapsamlı Ç&S değerlendirmelerini yürütür. Daha fazla bilgi için, ALD'nin finans dışı performans Beyannamesine bakınız: (https://www.aldautomotive.com/Portals/International/Documents/ALD_URD2020_EN_MEL_21-04-27.pdf?ver=202104-27-142150-220#page=115).

İŞ BİRİMLERİNDEKİ Ç&S RİSKLERİNİ DEĞERLENDİRMEYLE İLGİLİ TEMEL GÖSTERGELER

	2019	2020	2021
Grup			
Derinlemesine Ç&S değerlendirmesinden geçen toplam müşteri (grup veya birim) sayısı	686	1.015	4.743 ⁽¹⁾
Ç&S değerlendirmesinden geçen toplam işlem sayısı	Belirlenmedi	1.239	1.277
<i>Ekvator İlkeleri kapsamındaki işlemleri</i>	48	90	103
Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim alan kişi sayısı	Belirlenmedi	3.400	41.142 ⁽²⁾
Küresel Bankacılık ve Danışmanlık (GLBA)			
Ç&S değerlendirmesinden geçen toplam özel işlem sayısı	112	118	134
<i>Ekvator İlkeleri kapsamındaki işlemleri</i>	48	66	75
<i>Societe Generale'in gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak değerlendirilen özel işlemler</i>	64	52	59
Ekvator İlkeleri (EP) kapsamında Ç&S değerlendirmesinden geçen özel işlemler için yeni finansman tutarı (milyar Euro)	3,6	4,7	3,8
Societe Generale'in gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak Ç&S değerlendirmesinden geçen özel işlemler için yeni finansman tutarı (milyar Euro)	4,2	3,2	3,4
Ç&S değerlendirmesinden geçen müşteri grubu sayısı	134	153	199
Fransa Bireysel Bankacılık			
Ç&S değerlendirmesinden geçen müşteri (grup veya birim) sayısı	389	456	3.813 ⁽¹⁾
Uluslararası Bireysel Bankacılık			
Ç&S değerlendirmesinden geçen müşteri sayısı	167	406	728

(1) 2021'de Ç&S değerlendirme anketlerine ilişkin bir takip prosedürünün başlatılması nedeniyle değişiklik.

(2) Fransa Bireysel Bankacılık çalışanları için KSS eğitiminin başlatılması nedeniyle değişiklik.

5.2.7.5 Bazı Grup faaliyetlerinin belirli özellikleriyle ilgili ilave Ç&S risk yönetimi süreçleri

Bazı iş kolları, belirli özellikleri ışığında, Grup tarafından tüm faaliyetlere dayatılanlara ek olarak kendi Ç&S risk yönetimi süreçlerini uygularlar.

Societe Generale Özel Bankacılık, yatırım çözümlerinde Ç&S risklerini yönetmek için Societe Generale Ç&S Genel İlkelerini uygular. Varlık yönetimi kolu, tüm doğrudan menkul kıymet yatırımları (hisseler ve tahviller) için, hem Grubun Kömür ve Silahlar istisna listesini hem de Özel Bankacılığın kendi istisna listesini (çok ciddi bir ÇSY ihtilafına tabi ihraççılar (MSCI kırmızı bayrakları) ve en düşük ÇSY derecelendirmelerine sahip ihraççılar) uygular. Bu ilkeler, danışmanlık veya bireysel portföy yönetim hizmetleri verilen tüm varlıklara uygulanır. Özel Bankacılık, bu aynı istisna kurallarını 2020'den beri danışmanlık hizmetlerine de uygulamaktadır, yani tüm yatırım ve yatırımdan çıkarma kararları nihai olarak son müşteriye ait olsa da, artık en ihtilafli veya en az olumlu derecelendirilen menkul kıymetler hakkında danışmanlık sağlamaya son vermiştir. Societe Generale Özel Bankacılığın yatırım politikası, web sitesinde (https://www.privatebanking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGPB/PDF/SGPB_Investment_Policy-Sustainability_risk_and_ters_impacts.pdf) halkın erişimine açıktır. Societe Generale Özel Bankacılık, sorumlu yatırımcı yaklaşımının bir uzantısı olarak, yönettiği toplu yatırım planları (AIF'ler ve UCITS) ile elde tutulan menkul kıymetlere bağlı oy hakları için bir vekâleten oy kullanma politikası tanımlamıştır. Bu politika, varlık yönetim şirketinin uymayı kabul ettiği kurumsal yönetişimin temel ilkelerini belirlemekte ve Societe Generale Özel Bankacılığın teme konulardaki oy kullanma ilkelerini belirlemektedir.

Vekâleten Oy Kullanma Politikası, Kurumsal Yönetişim İlkelerinde ve piyasa uygulamalarında yıl içinde meydana gelmiş olabilecek herhangi bir yasal gelişme veya değişiklik dikkate alınarak yıllık olarak gözden geçirilir. İç Yönetim Komitesi tarafından onaylanır. Politika, yönetim şirketi SG29'a ilişkin politika gibi, Societe Generale Özel Bankacılık web sitesinde halkın erişimine açıktır: https://sgpwm.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/sgpwm/PDF_doc_funds/SGPWM_-_Proxy_Voting_2020_II_EN.pdf; https://sg29hausmann.societegenerale.fr/fileadmin/user_upload/SG29H/pdf/NEW_REG/Politique_d_engagement_et_de_vote_2021_SG_29_Hausmann.pdf [Fransızca].

Sigortacılık faaliyetlerinde, finans dışı riskler, risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri kullanılarak yönetilmektedir. Bu sistemlerin amaçları sırasıyla:

- tanımlama ve değerlendirme ve ardından gerektiğinde uygun hafifletici tedbirlerin uygulanması yoluyla riski her zaman yönetmek;
- hataları önlemek, iç süreçlerin uygunluğunu ve etkinliğini sağlamak ve finansal, ihtiyatlılık ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve mevcudiyetini garanti etmek. Bu sistemler özellikle, Sogecap Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve uygulanan ilkeler, süreçler ve prosedürlerin yanı sıra her bir risk türü için yönetişimi ve temel metrikleri tanımlayan politikalardan yararlanmaktadır.

Risk yönetim ve iç kontrol sistemleri hakkında daha fazla bilgi Sermaye Yeterliliği Raporlarında bulunabilir (hayat sigortası faaliyetlerine ilişkin Sogecap Raporunun 19.-32. sayfaları):

https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisqnews/SOGECAP_SFRCR_2020_02.pdf [Fransızca]; hayat dışı sigorta faaliyetine ilişkin Sogessur raporunun 19.-33. sayfaları: https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisqnews/SOGESSUR_SFRCR_2020_02.pdf [Fransızca]).

5.2.7.6 İklim risklerinin risk yönetim çerçevesine entegre edilmesi

Grup, iklim değişikliğiyle bağlantılı riskleri ayrı bir risk kategorisi olarak değil, daha ziyade risk yönetimi çerçevesinin hâlihazırda kapsadığı kategoriler (kredi riski, uyum riski, itibar riski, piyasa riski, operasyonel risk vb.) için tetikleyici veya ağırlaştırıcı bir faktör olarak görmektedir, daha fazla ayrıntı için Bölüm 4 Risk faktörleri, sayfa 152'ye bakınız. Sonuç olarak, iklimle ilgili riskler, mevcut yönetimini ve süreçlerini kullanarak entegre edilebilir ve standart tanımlama, ölçme, risk iştahının tanımlanması, kontrol ve azaltma yaklaşımına göre yönetilebilir.

İklim değişikliğinin dünyanın fiziksel, sosyal ve ekonomik sistemleri üzerindeki etkileri her geçen gün daha belirgin hale gelmektedir. Bunlar hem doğrudan etkileri (iklim değişikliğinin fiziksel etkileri) hem de dolaylı etkileri (düşük karbonlu bir ekonomiye dönüşüme veya iklim değişikliğine uyum sağlamaya veya olumsuz etkilerini en aza indirmeye yönelik tedbirler) içerir.

Societe Generale, dönüşüm riskleri* ve fiziksel riskler* için İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü'nün (TCFD) tanımlarını benimsemiştir.

Grup, iklimle ilgili riskleri değerlendirmek ve buna göre hareket etmek için aşağıdaki göstergeleri kullanır.

5.2.7.6.1 KURUMSAL İKLİM DUYARLILIĞI GÖSTERGESİ

Dönüşüm riskinin* Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup açısından iklimle bağlantılı ana risk olarak belirlenmiştir. Grup, bu etkiyi değerlendirmek için, özellikle duyarlı sektörlerde en çok maruz kalan karşı tarafları üzerinde gerçekleştirdiği kredi riski değerlendirmelerine kademeli olarak Kurumsal İklim Değişikliğine Duyarlılık Göstergesi (CCVI) eklemektedir. Buradaki fikir, borçluların herhangi bir uyum sağlama tedbiri uygulamadığını varsayarak, belirli bir iklim senaryosunun borçluların kredi notu üzerindeki etkisini bir dizi öncelikli sektörde sayısallaştırarak dönüşüm risklerini değerlendirmektir. Dönüşüm riskinin değerlendirilmesi beş aşamalı bir süreçtir: öncelikli sektörleri belirlemek, tek bir iklim senaryosu seçmek, her sektör içinde homojen segmentler tanımlamak, borçluları segmentlere atamak ve borçluların iklim duyarlılığını değerlendirmek. CCVI, dönüşüm risklerine karşı duyarlı müşterileri belirler. Bu müşterilerin dönüşüm stratejileri daha sonra gözden geçirilecek ve bir görüş bildirilecektir.

5.2.7.6.2 ENDÜSTRİ İKLİM DUYARLILIĞI GÖSTERGESİ

Endüstri İklim Duyarlılığı Göstergesi (ICVI), kapsamdaki endüstri sektörlerinin iklimle ilgili risklerin sonuçlarına dayanma veya orta düzeyde potansiyel zarara uyum sağlama yeteneğini değerlendirir. Her sektörün iklim değişikliğinin fiziksel risklere ve dönüşüm risklerine karşı ne kadar duyarlı olduğunu ifade ederek hem en fazla risk altında olan sektörleri hem de durumdan kazanç sağlayacak sektörleri belirlemeyi mümkün kılar. Her sektöre, diğer sektör değerlendirmelerinden toplanan bilgiler ek olarak, fiziksel riskler ve dönüşüm riskleri için bir puan verilir.

5.2.7.6.3 ÜLKE İKLİM DUYARLILIĞI GÖSTERGESİ

Ülke İklim Duyarlılığı Göstergesi (SCVI), ülke karşı tarafların fiziksel risklere ve dönüşüm risklerine karşı duyarlılığını değerlendirir. Çeşitli iklim değişikliği senaryoları ile kullanılmak üzere geliştirilmiştir. İlişkili ülke riski üzerindeki doğrudan etkiyi, yani ülkenin dış borç taahhütlerini yerine getirme imkânı ve istekliliğini anlamak amacıyla, bir ülkenin iklimle ilgili risklere karşı ne kadar duyarlı olduğunu ifade eder.

5.2.7.6.4 SENARYO ANALİZİ KULLANARAK FİZİKSEL RİSKİN* KREDİ RİSKİNİ NASIL ETKİLEDİĞİNİN BELİRLENMESİ

Grup, fiziksel iklimle ilgili riskleri belirlemek için kendi kurum içi araçlarını geliştirmeye odaklanmayı seçmiştir. Bu risklerin portföyleri üzerindeki fiziksel etkilerine ilişkin Ar-Ge çalışmalarına, finanse edilen varlıkların kesin konumunun bilindiği Fransız bireysel ipotek portföyüne bakarak başlamıştır. Grup ayrıca kuraklık veya sel (kıyı veya iç kesimler) riski altındaki bölgeleri ve kontrol edilemez yangın riskine açık Fransız idari alanların (departmanlar) belirleyebilen bir web uygulaması geliştirmiştir.

5.2.7.6.5 FİZİKSEL RİSKİN GRUBUN OPERASYONEL RİSKİNİN BİR PARÇASI OLARAK ELE ALINMASI

Societe Generale, operasyonel riski insan hatasından, dış olaylardan ya da süreçlerdeki veya sistemlerdeki yetersizliklerden veya başarısızlıklardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlar. Operasyonel risk analizinin bir parçası olarak varlıklarına ve operasyonlarına yönelik fiziksel riskleri değerlendirir. Grup, bölge bazında analiz yapar ve sonuçlar yerel riskleri ele almak için tasarlanmış iş sürekliliği planlarını (BCP'ler) besler. Bu nedenle mevcut BCP'ler, Grubun insan, teknik ve tesisat kaynaklarının tamamını mı yoksa bunların yalnızca bir kısmını mı etkilediğine bakılmaksızın, hava olaylarının sonuçlarını kapsar.

Daha fazla bilgi için Grubun İklim Bilgilendirme Raporuna bakınız: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-12/societe-generale-climate-disclosure-report.pdf>.

5.3 MÜŞTERİLERİMİZLE DAHA İYİ VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK İNŞA ETME

5.3.1 SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SORUMLU FİNANSMAN TAAHHÜDÜNDE BULUNAN BİR BANKA

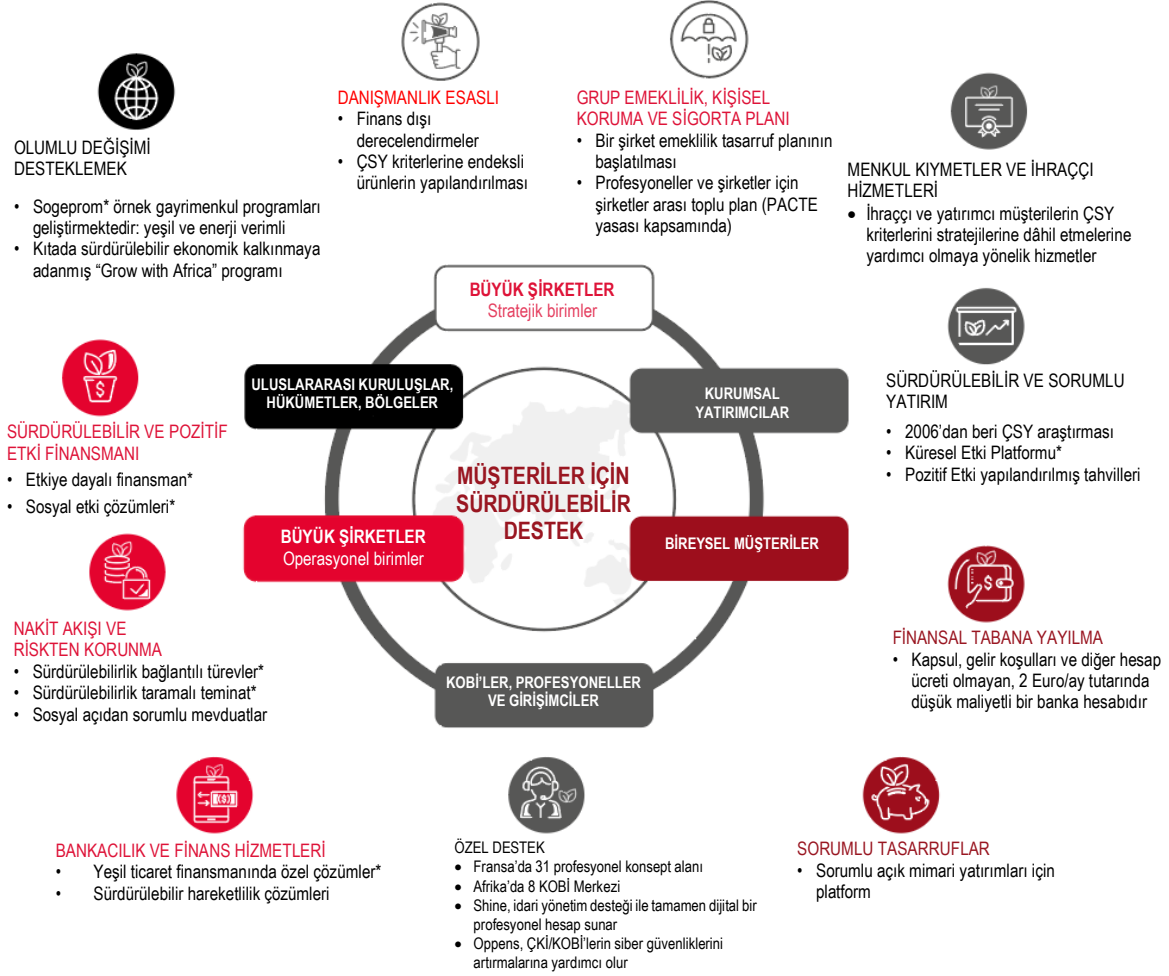
Societe Generale, müşterilerinin kendi sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olarak kurumsal amacını ve sorumlu bir banka olma taahhüdünü desteklemeye karar vermiştir. Bu amaçla Grup, **KSS konularını ürün ve hizmet yelpazesine dâhil etmek için kapsamlı bir yaklaşım** geliştirmiştir. Ayrıca, bu teklifin müşterileri nezdindeki performansının nasıl olduğunu izlemek için **sürdürülebilir finans göstergeleri** geliştirmiştir. Bu geniş yaklaşıma ek olarak, Societe Generale, Kurumsal Sosyal Sorumluluk çalışmalarını iki ana alana odaklamaya karar vermiştir: **çevresel dönüşüm ve yerel topluluklara katkıda bulunma**. Enerjide köklü bir lider olan Grup, enerji dönüşümünü bir öncelik haline getirmiş olup bu konuda müşterilerini desteklemektedir. Societe Generale, ekonomik kalkınmada önemli bir oyuncu olarak, sürdürülebilir bölgesel kalkınmayı eylem planlarında, özellikle de Grubun güçlü bir yere sahip olduğu ve 100 yılı aşkın bir süredir varlığını sürdürdüğü Afrika'da ikinci öncelikli alan haline getirmiştir.

5.3.1.1 Sürdürülebilirliğe bütünsel bir yaklaşım

Societe Generale, enerji dönüşümünün zorluklarının ötesinde, ekonominin ve toplumun gelişimi üzerinde olumlu etkisi olan faaliyetleri teşvik etmenin bir yolu olarak **Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SKH'ler)** katkıda bulunan **sorumlu ve yenilikçi yatırım ve finansman çözümlerini** yapılandırmıştır. Societe Generale, sorumlu bir banka olarak, taahhütlerine bağlı kalarak şu anda tüm sürdürülebilirlik kriterlerini karşılamasalar da müşterilerinin adil, çevreci ve kapsayıcı bir dönüşüme doğru ilerlemelerine yardımcı olmak için onlarla birlikte çalışmaya kararlıdır.

Sürdürülebilirlik endişeleri, teklifin ayrılmaz bir parçasıdır ve kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı ile finans hizmetlerini kapsayan **tüm Grup müşterileri için uygundur**.

Aşağıdaki çizelgede gösterildiği gibi, Societe Generale'in ÇSY kriterlerini finansal ürün ve hizmetlerine dâhil etme konusundaki uzmanlığını müşterilerinin finansal sürdürülebilirlik gereksinimlerinin analizi ile birleştiren yenilikçi bir yaklaşıma dayanmaktadır.



5.3.1.1.1 KÜRESEL BANKACILIK MÜŞTERİLERİNİ SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK YAKLAŞIMIYLA DESTEKLEME

Societe Generale, müşterileriyle ÇSY konusundaki stratejik diyalogu sürekli olarak güçlendirmeyi amaçlamaktadır. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri müşterilerine yönelik ürün yelpazesi, Ç&S Danışmanlığı ve Etki Finansmanı Çözümleri departmanındaki özel bir uzmanlar ekibinin uzmanlığına dayanmaktadır. Bunlar müşterilerin özel ihtiyaçlarını analiz etmekten ve Grubun kendi taahhütlerine bağlı kalarak uygun çözümleri seçmek veya yapılandırmak için kendi pozitif etkili projelerinde* onlara yardımcı olmaktan sorumludurlar.

Buna göre Grup, müşterilerinin ÇSY stratejilerine göre uyarlanmış, aşağıdakileri içeren geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır:

- yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve menkul kıymetleştirme*:** Societe Generale, sosyal fayda sağlayan ve bir sürdürülebilirlik bileşeni içeren bir yeşil krediler ve tahviller yelpazesi geliştirmiştir.

Bu yelpaze, finansman yapısını ÇSY hedeflerine ulaşılmasına bağlayarak müşterileri sürdürülebilirlik çabalarını artırmaya teşvik etmektedir. Sürdürülebilirlik mekanizmaları, duruma göre belirlenen çoklu yapılandırma olanakları sunar. Hedefler müşterilerle görüşülür ve teşviklerle desteklenir. Bu kişiye özel yapılandırılmış teklif ile, Grup, müşterilerinin sürdürülebilirlik hedeflerine ve KSS hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için onlarla birlikte çalışmaktadır.

- yeşil, sürdürülebilir ihracat finansmanı*:** Grubun finansman teklifi beş ana sektöre odaklanmaktadır: yenilenebilir enerji, hidrojen, temiz ulaşım, atık yönetimi ve sürdürülebilir su kullanımı. Önceki teklifle karşılaştırıldığında, sürdürülebilir ihracat finansmanı teklifi, artık Grubun daha sürdürülebilir bir iş modeline doğru gerçek bir dönüşüme giren müşterilerini desteklemeyi amaçlamaktadır. Societe Generale, bir teşvik mekanizmasına dayalı olarak, mali şartlarını müşterilerimizle birlikte belirlenen KSS hedeflerine uyarlamayı taahhüt etmektedir. Grup, bunu yaparken müşterilerinin dönüşümüne aktif destek sağlar;

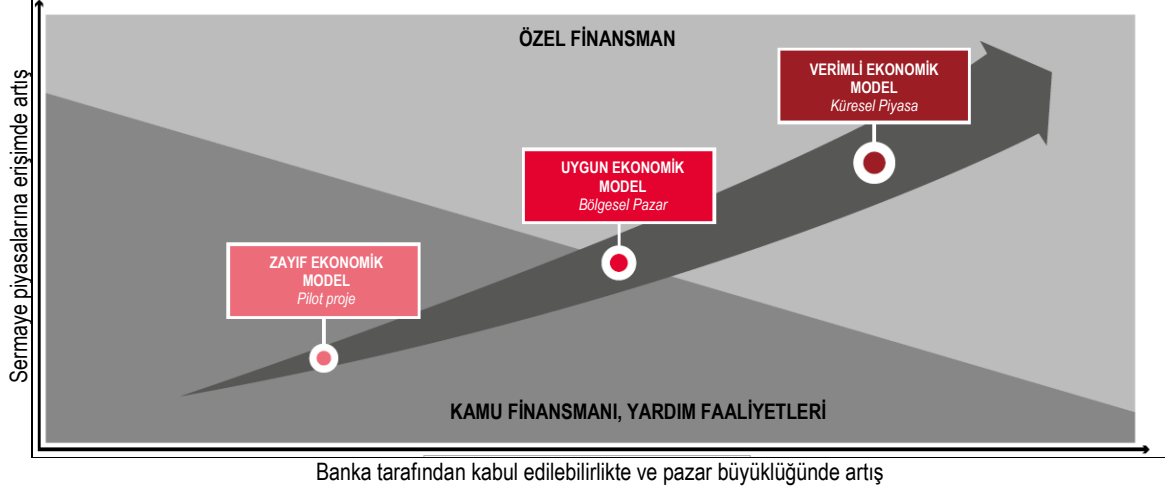
- **ekipman finansmanı***: Grup, sürdürülebilir varlıkları beş iş segmentinde finanse eder: Teknoloji, Endüstriyel Ekipmanlar, Sağlık, Yeşil Enerji ve Ulaşım. Societe Generale Ekipman Finansmanı üreticiler, enerji hizmeti tedarikçileri ve uzmanlaşmış finans araçları ile birlikte finansman çözümlerine döngüsel ekonomi ilkelerini dâhil etmektedir. Bunu yaparken, varlık sahipliğine dayalı bir modelden bir varlığın yaşam döngüsüne bağlı modellere dönüşümü teşvik etmektedir.

Ayrıca Grup, finansal piyasalara erişim amacıyla müşterilerine finans dışı performanslarını artırmada rehberlik etmek için özel bir ÇSY Danışmanlığı teklifi geliştirmiştir.

Etkiye dayalı finansman yaklaşımı

Sürdürülebilir finans ürünlerine ek olarak, Ç&S Danışmanlık ve Etki Finansmanı Çözümleri ekibi uzmanları, iş kollarıyla geleneksel piyasalarda uygun bir paketin bulunmadığı yüksek etkili yatırımları finanse etmenin yeni yollarını geliştirmeye çalışmaktadır.

YENİ EKONOMİK MODELLERİ ORTAKLAŞA YARATMAK VE FİNANSE ETMEK İÇİN ETKİ VE YAPILANDIRMA DANIŞMANLIĞI



Küresel müşterilere yönelik etki odaklı finans yaklaşımı, Birleşmiş Milletler SKH'lerini iş modellerine dâhil etmek isteyen ancak yatırımlarını finanse etmekte zorlanan küresel müşterilerin danışmanlık ihtiyacına cevap vermek amacıyla etkilerin analiz edilmesine odaklanır. Nihai olarak projelerinin pozitif etkisini artırmak, finansman sağlamak ve sürdürülen kazanmak amacıyla, müşterilerin yatırımlarının çevresel ve sosyal boyutlarını ayrıntılı bir şekilde incelemelerine yardımcı oluyoruz. Model üç adım üzerine inşa edilmiştir:

1. **etkinin artırılması**: çoklu hizmet sunarak ve maliyetleri birleştirerek, projeler daha fazla sosyal, çevresel ve ekonomik etki ve ayrıca ek gelir üretebilir. "Etki maliyetinin" düşürülmesi kârlılığı artırır, dayanıklılığı güçlendirir ve finansman iştahı yaratır;
2. **kredi kalitesinin iyileştirilmesi**: Societe Generale, küresel özel borç ve hisse senedi piyasalarında plasman için yeterli büyüklüğe ulaşmak üzere karma finansman* mekanizmalarını ve birleştirme araçlarını* kullanarak kredi kalitesinin iyileştirilmesi için uzman yapılandırma tavsiyesi sağlar;
3. **dijitalden en iyi şekilde yararlanma**: analiz sürecinin tamamında, Grup, hizmetleri birleştirmek ve daha fazla değer yaratmak için ve aynı zamanda projenin potansiyelini ortaya koymak ve ölçeğini büyütmek için operasyonel performans, ödeme geçmiş kayıtları ve etkiler hakkında veri toplamak ve analiz etmek için dijital teknolojileri kullanmaya odaklanır.

Etkiye dayalı finansman yaklaşımı, kurumsal müşteriler için en iyi finansman çözümlerini sağlamak ve uygun sürdürülebilir yatırım fırsatları sunmak için Societe Generale'in tüm teknik bilgilerini bir araya getirmek üzere bir katalizör görevi görür. Societe Generale, etki yatırımı fırsatlarından yararlanmak isteyen kurumsal yatırımcıları sunmak için etki odaklı fonları listeleyen Küresel Etki Platformunun* kurucu üyesidir. Bu yaklaşım, Sosyal Etki Çözümleri teklifi ile bütünlenmektedir. Bu, müşterilerimizin sürdürülebilirliğe geçiş ve SKH'leri iş modellerine dâhil etmek için çalışırken geliştirdikleri sosyal projeler için kamu finansmanına ve özel finansmana erişim imkânı sunar. Sosyal etkilerin ve ticari menfaatlerin iç içe geçtiği bu tür projelerde, şirketler genellikle sivil toplum kuruluşlarıyla ve aynı zamanda kamu sektörü kuruluşlarıyla güçlerini birleştirir. Sosyal Etki Çözümleri ekibi, özel, kamu ve sosyal sektör menfaatlerini uyumlu hale getiren sosyal projelerin tasarımında müşterilere destek ve danışmanlık verir ve sonuç odaklı ilkelerin yönlendirdiği müşteriye özel, yenilikçi finansman mekanizmaları sunar. Kullanılan finansal araçlar genellikle, projenin güçlü ve kanıtlanmış sosyal etkisinden etkilenen kalkınma finansmanı kuruluşlarının, etki yatırımcılarının ve vakıfların dâhil olduğu finansman sağlamak için karma finansman*, sosyal etki tahvilleri* ve diğer hibrid araçları kullanır.

Riskten korunma ve piyasa finansmanı faaliyetleri için sürdürülebilir çözümler

Societe Generale, yatırım faaliyetlerinin yanı sıra yenilikçi ÇSY çözümlerine öncülük etmeye devam etmektedir ve riskten korunma çözümleri ve piyasa finansmanı alanlarında sürdürülebilir ve pozitif ürünler ve hizmetler geliştirmiştir:

- 1. Sürdürülebilirlik Bağlantılı Türevler:** ÇSY hedeflerine ulaşılmasına bağlı olan bu kur veya döviz türevleri, Grubun kurumsal müşterilerimize sürdürülebilir dönüşüm yolculuklarında yardımcı olma taahhüdünü güçlendirir. Sürdürülebilirlik bağlantılı türevler*, sürdürülebilirlik bağlantılı krediler* ve tahviller* ile bağlantılı risklerden korunmak için kullanılabilir;
- 2. Sürdürülebilirlik Taramalı Teminat ve Sürdürülebilirlik Bağlantılı Finansman:** Grup, kurumsal müşterilerine sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşmaları için destek vermenin önemine inanmaktadır. Bunun için, özellikleri müşterilerimizin hedeflerine uygun ÇSY notuna sahip finansman işlemleri yapmaktadır.

Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI)

Kurumsal müşterilerimize sunduğumuz Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım teklifimizin bir başka bileşeni de **mevduatların sosyal açıdan sorumlu şekilde kullanılmasıdır**. Societe Generale, toplanan fonları, ÇSY notu (dâhili bir metodolojiye göre) yüksek olan şirketlere kısa vadeli krediler verilmesinde veya ÇSY kaliteleri (dâhili olarak değerlendirilir) sebebiyle seçilen emtia finansmanı işlemlerinde kullanır. Ülkeler, uluslararası kuruluşlar, kuruluşlar ve büyük şirketlerden oluşan geniş bir ihraççı kitlesine erişim imkânı sağlamak için kurumsal müşterilerimize yalın çözümlerden özelleştirilmiş çözümlere kadar uzanan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunuyoruz. Örneğin, Grup, dâhili araştırmalara veya ortak ağıma dayalı olarak ÇSY endeksli ürünler sunmaktadır. Ayrıca, Societe Generale, beş ana sürdürülebilir ve pozitif yatırım formatında yapılandırılmış ÇSY Tahvilleri ihraç eder:

- 1. pozitif etki tahvilleri*:** Societe Generale, müşterilerine özelleştirilmiş ürünlere yatırım yapma ve pozitif etki finansmanını teşvik etme fırsatı sunmak için bir dizi ürün geliştirdi. Bu ürünler, çok çeşitli yatırım hedeflerine (vade, vadeli sermaye garantisi vb.) uyum sağlamak için esnektir. Grup, kredi defterlerinde, yeşil veya sosyal kategorilerdeki Pozitif Etki tahvillerinin nominal tutarının %100'üne eşdeğer tutarda Pozitif Etki Finansmanı kredileri bulundurmaya taahhüt etmektedir;
- 2. yeniden ambalajlanmış yeşil veya sosyal tahviller:** Societe Generale, fon kaynağı üçüncü taraf yeşil tahvilin getirisini alan tahvil ile yeniden ambalajlanmış tahviller çıkarabilir;
- 3. üçüncü taraflarca ihraç edilen yeşil, sosyal veya sürdürülebilir tahviller:** İhraççı, tahvilin gelirlerini yeşil, sosyal projeler için kullanır veya yalnızca bu tür projeleri finanse eden tanınmış bir kuruluşur;
- 4. hayır amaçlı tahviller:** İhraççı, ihraç ettiği tahvillerin satışından elde edilen gelirin bir kısmını bir hayır kurumuna sponsorluk etmek için kullanmayı taahhüt eder;
- 5. pozitif katkı tahvilleri:** Yatırımcı, gönüllü karbon piyasası aracılığıyla tarımsal ormancılık ve CO2 emisyonunun azaltılması gibi olumlu etki yaratan girişimlere yatırım yaparak katkıda bulunur.

Hisse senedi araştırması

Son olarak, 2020 itibarıyla, Hisse Senedi araştırması (Küresel Piyasaların bir parçası) genel finansal analizin bir parçası olarak ÇSY analizini de sistematik olarak kapsamaktadır. ESG Research 2006 yılında kurulmuştur ve son on yılda Kurumsal Yatırımcı Araştırması anketi İlk 10'da sürekli olarak yer almış olup Environmental Finance dergisinden Yılın ÇSY Araştırması - 2021 ödülünü almıştır.

5.3.1.1.2 KÜÇÜK VE ORTA ÖLÇEKLİ İŞLETMELERİN, PROFESYONEL VE BİREYSEL MÜŞTERİLERİN TOPLUMDA POZİTİF DÖNÜŞÜME KATKI SAĞLAMALARINA OLANAK TANIMA

Ekonomiyi desteklemedeki rolünün bilincinde olan Societe Generale, ÇKİ'leri ve KOBİ'leri Fransa'da ve yurtdışında önceliklerinden biri haline getirmiştir. Onlara özel rehberlik sunar: İşletmeleri ve girişimcileri destekliyoruz, sayfa 300'e bakınız.

Grup, faaliyet gösterdiği çeşitli ülkelerin sunduğu sorumlu ürünleri **bireysel müşterilerinin** istekleri doğrultusunda aktif olarak pazarlamaktadır. Örneğin Fransa'da Societe Generale, bireysel müşterilerin devlet destekli kredilere (Eco-PTZ+*) erişebilmelerini veya tasarruflarını güçlü bir çevresel ve sosyal boyuta sahip tasarruf hesap cüzdanlarına (Livret A*, LDDS* ve PEA PME/ETI*) yönlendirebilmelerini sağlamaktadır. Düzenlemeye tabi bu ürünlere ek olarak, Societe Generale, çeşitli sorumlu tasarruf ürünleri sunmak için bazı varlık yöneticileriyle anlaşmalar yapmıştır. Amundi'nin yanı sıra BlackRock, DNCA, La Financiere de l'Échiquier, Lyxor, Mirova ve Primonyal REIM ile yeni ortaklıklar kurulmuştur. Buna göre, Grup bir dizi 20 SRI veya çevreye yönelik fon sunmaktadır. İlk kategori, müşterilerin yönetimlerinde çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerine uyan şirketlere yatırım yapmalarına olanak tanırken, ikinci kategori iklim değişikliği ile mücadele, çevresel dönüşüm, yenilenebilir enerjilerin geliştirilmesi ve kirliliğin azaltılması gibi hususlara odaklanmaktadır.

Societe Generale Assurances, poliçe sahiplerini sorumlu davranmaya (hareketlilik, sağlık vb. açısından) teşvik eden bir dizi koruma poliçesi sunmaktadır. Buna göre, ağırlar, düşük emisyonlu araç sahipleri için daha düşük sigorta fiyatları gibi uygun ürünleri dağıtmaktadır ve çoklu riskli ev, otomobil veya hayat kaza sigortası poliçesi sahiplerine bölgelerindeki hava olayları hakkında onları uyaran ücretsiz bir hava uyarı hizmeti sunmaktadır. 2020'de "100% Sante" sağlık reform programının yürürlüğe girmesiyle birlikte, garantileri müşterinin gereksinimleri ve bütçesine göre ayarlamak için daha modüler teminatlı "sorumlu" sağlık sigortası poliçeleri de dağıtmaktadır. Son olarak, sağlık krizi müşterileri korumak için istisnai önlemleri tetikledi: 2020'de fiyatlar artırılmadı ve tüm tahsilat süreçleri ve bakiye ödemeler nedeniyle sözleşme fesihleri, koruma döneminde (Mart-Eylül 2020) askıya alındı ve müşterilerin mali zorluklara rağmen sigorta teminatından yararlanmaya devam etmesine olanak sağladı.

Sosyal açıdan sorumlu yatırım

Grubun tüm **varlık yönetimi** şirketleri, Birleşmiş Milletler tarafından geliştirilen Sorumlu Yatırım İlkelerini (PRI) (www.unpri.org) imzalayarak şu altı ilkeye uyma taahhüdünde bulundu: ÇSY konularının faaliyetlerine dahil edilmesi, aktif hissedarlar, şeffaf açıklamalar, PRI'nin teşvik edilmesi, birlikte çalışma ve ÇSY raporlaması. UNPRI, sorumlu yatırım için en önemli uluslararası projedir. Sorumlu Yatırım İlkeleri, ÇSY faktörlerinin yatırım kararlarına ve yatırım yapılacak şirketlerle ilgili kararlara dâhil edilmesini teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu ilkelere imza atılması, daha sorumlu yönetime ve pozitif etkili özel bankacılığa doğru atılmış büyük bir adımdır. Societe Generale'in sosyal açıdan sorumlu yatırımlar (SRI*) yapma ve özel müşterilerimizi daha sürdürülebilir bir geleceğe giden yolda destekleme taahhüdünü göstermektedir.

Hayat sigortası segmentinde, **Societe Generale Assurances** müşterilerin çevresel ve sosyal açıdan sorumlu projelere ve şirketlere yatırım yapmaları için bir dizi sürdürülebilir finansal ürüne sahiptir. Pacte yasası uyarınca, Societe Generale Assurances'ın tüm Fransa sözleşmeleri, 2019'un sonundan itibaren bir SRI* veya Greenfin* (enerji ve çevresel dönüşüm finansmanı) sertifikalı bir dayanışma fonu ile desteklenen en az bir araç sunmaktaydı. Bunlara düzenli olarak ilaveler yapılmakta ve geniş yelpazedeki varlık sınıflarını ve risk profillerini kapsamaktadır. Müşterilere tasarruflarına anlam katmaları için ideal bir fırsat sunmaktadır: 2021'in sonunda, yaklaşık 13 milyar Euro'luk toplam tutarla 1.000'den fazla sorumlu finansal ürün (etiketli veya benzer özelliklere sahip) listelendi. 2021'de Societe Generale Assurances, poliçe sahipleri için yalnızca güçlü bir ÇSY boyutuna sahip fonlardan oluşan yeni nesil sosyal açıdan sorumlu tasarrufları ("yeni nesil" olarak anılır) piyasaya sürdü (sunulan 20 fondan 18'i ISR veya Greenfin sertifikasına sahiptir).

Societe Generale Assurances, birime bağlı destekler yelpazesine ek olarak, uzun vadeye bakmaktadır. Bu sebeple çevreye ve sivil topluma faydalı işler yapma konusunda etkili bir aktördür. Yatırım politikası uzun bir zamandır finansal derecelendirmelerin ve kredi derecelendirmelerinin yanı sıra ÇSY faktörlerini de içermektedir. Her yıl varlık portföyleri, bu üç kritere, karbon ayak izi ölçümlerine ve 2°C'nin çok altındaki küresel ısınma yörüngesine uyumlarına göre resmi olarak incelenir.

Özel Bankacılık, 2017 yılında başlattığı ve Fransa, Avrupa ve Birleşik Krallık'taki tüm kuruluşlarında mevcut olan pozitif ve sürdürülebilir yatırım yelpazesini geliştirmeye devam etti. Üç alan etrafında yapılandırılmıştır:

- Fransız hükümetinin SRI* etiketi ve Lüksemburg'un LuxFLAG* etiketi gibi tanınmış sertifikalarla ödüllendirilmiş CIU'lar* sunan iki yönetim şirketi (Fransız müşteriler için SG29 Haussmann ve Avrupalı müşteriler için Lüksemburg'daki SGPWM) aracılığıyla **sorumlu portföy yönetimi**. Yakın zamanda SG29 Haussmann aracılığıyla tanınmış üçüncü taraf yönetim şirketleri (BlackRock, DNCA, La Financiere de l'Echiquier, Mirova, Primonyal REIM ve Lyxor) ile başlatılan isteğe bağlı portföy yönetimi çözümü de bu sertifikalı teklifi genişletmektedir. Ayrıca, Özel Bankacılık yakın zamanda Fransa'da Fransız hükümetinin SRI* etiketini alan ilk isteğe bağlı yönetim çözümünün lansmanı ile öne çıktı. 2021 yılı sonunda, bu iki yönetim şirketi tarafından yönetilen ve hükümet etiketiyle ödüllendirilen fonlar, söz konusu iki şirket için toplam ödenmemiş borçlarının Lüksemburg'da %45'ine ve Fransa'da %85'ine tekabül etmektedir;
- ÇSY temellerine sahip pozitif ve sürdürülebilir yapılandırılmış ürün yelpazesi (2021'de 100 milyon Euro) veya aşağıdaki programlara katılım: 1) Grup tarafından geliştirilen ve Özel Bankacılık'ın bu yıl 220 milyon Euro katkıda bulunduğu pozitif etki finansmanı, 2) hayır programı (2021'de yaklaşık 2,5 milyon Euro bağış için yaklaşık 900 milyon Euro nominal değer) ve 3) "Let's Plant Trees" (Haydi Ağaç Dikelim) programı (2021'de 32.000 ağaç dikildi). 2021 yılında Özel Bankacılık tarafından dağıtılan yapılandırılmış ürünlerin yaklaşık %50'si bu "pozitif ve sürdürülebilir" kategorinin bir parçasını oluşturmaktadır;
- güçlü finans dışı performans gösteren fonları veya menkul kıymetleri artan bir oranda içeren **danışmanlık yönetimi teklifi**.

Özel Bankacılık, 2020'den bu yana, doğrudan tavsiye ettiği hisse senetleri grubuna istisnalar uygulamaya devam etmiştir: Grup politikasında tanımlanan Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerden alınanlar (termal kömür veya ihtilafli silahlar ile bağlantılı hisse senetleri) ve en ciddi ÇSY ihtilafları, bütün faaliyetleri ile bağlantılı olanlar veya en düşük ÇSY derecelendirmelerine sahip olanlar. Son olarak, açık mimari fon seçimindeki uzmanlığa, etiketli fonların veya yeni düzenleyici kategorilendirmelerle ilişkili fonların büyüyen payının dâhil edilmesine devam edildi.

Aynı zamanda **Credit du Nord**, özel ve yüksek net değerli müşterilerine çeşitli varlık sınıflarında ÇSY özelliklerini içeren sürdürülebilir yatırımlar sunmaktadır. Yatırımcılar için açık ve okunaklı bilgi sağlayan bu teklifler, 31 Aralık 2021 itibarıyla 18 milyar Euro'luk ödenmemiş tutarları ve saklama altındaki tüm varlıkların %90'ını temsil etmektedir.

5.3.1.1.3 SÜRDÜRÜLEBİLİR DÖNÜŞÜMDE MÜŞTERİ REHBERLİĞİNİ ÖLÇME

Grup, müşterilerine rehberlik etmede konusundaki olumlu etkisini ve ilerlemesini izlemek için, ekonominin ve işletmelerin finansmanına özel Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı teklifinin (SPIF*, Sözlük, sayfa 658'e ve Metodoloji notu, sayfa 331'e bakınız) ve bir Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırımlar yelpazesinin (SPI*, Sözlük, sayfa 658'e ve Metodoloji notu, sayfa 337'ye bakınız) dağıtımını ölçmek için birkaç yıl önce bir standart geliştirdi. Standarttaki değişiklikler Metodoloji notu, sayfa 331'de sunulmuştur.

Societe Generale aynı zamanda, BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKH'ler) için finansman açığını kapatmak amacıyla, dünyanın dört bir yanından 26 finans kuruluşunu bir araya getiren UNEP-FI'nin Pozitif Etki Girişiminde de önemli bir role sahiptir. Pozitif Etki Manifestosu 2015'in sonunda ve Pozitif Etki İlkeleri 2017'nin başında yayınlandı. Söz konusu manifesto ve ilkeler, Pozitif Etki Finansmanı, sektörler genelinde sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı (ekonomik, çevresel ve sosyal) üzerindeki olumsuz etkiler uygun şekilde belirlenip azaltıldıktan sonra, bu ayakların biri veya birkaçı üzerinde olumlu katkı sağlayan finansman olarak tanımlar.

Kurumsal Banka ve Yatırım Bankası bünyesinde bir metodoloji geliştirilmiş ve Model Çerçevesi ile uyumlu hale getirilmiştir: UNEP-FI tarafından yayınlanan Gelirlerin Belirlenmiş Kullanımına Yönelik Finansal Ürünler (buradan ulaşılabilir: <https://www.unepfi.org/positif-impact/impact-fi-impact-analysis-tools/mo-del-frameworks/>); belirli Pozitif Etki projelerini veya varlıklarını desteklemek için finansmanın belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine ilişkin ana adımları ve kriterleri ortaya koymaktadır. Belirleme aşamasında, işlemler iş sektörüne, projelerin veya varlıkların coğrafi konumuna ve çeşitli etki kategorileri üzerinde önemli bir olumlu etki yaratma kabiliyetlerine dayanarak önceden seçilir (örneğin, iyileştirilmiş enerji verimliliği ve döngüsel ekonomi). Bu aşama, uygun işlemlerin tetiklediği önemli pozitif etkilerin önceden tercih edilmesinde faydalıdır. Değerlendirme aşaması, UNEP-FI Etki Radarı'nda (<https://www.unepfi.org/positive-impact/impact-radar-mappings/>) seçilen etki kategorilerindeki projelerin veya varlıkların oluşturduğu olumlu etkilerin önemliliğinin ve kanıtlanabilirliğinin değerlendirilmesini içerir. Bu amaçla, Ç&S uzmanlarından oluşan ekip, sürdürülebilir kalkınmanın üç alanındaki herhangi bir olumsuz etkinin kabul edilebilir bir şekilde tanımlanmasını ve yönetimini sağlarken, pozitif etkileri ölçmek için bir dizi performans göstergesi ve analiz aracı geliştirmişlerdir. Pozitif Etki Finansmanını analiz etme metodolojisi, AB taksonomisi gibi piyasa gelişmelerini ve standartlardaki değişiklikleri hesaba katmak için düzenli olarak güncellenir.

BAŞLICA ÖNEMLİ RAKAMLAR⁽¹⁾

SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF ETKİ FİNANSMANI (SPIF)	2019	2020	2021
SPIF uyumlu finansman taahhütlerindeki toplam üretim:	11,0 milyar Euro	11,9 milyar Euro	18,5 milyar Euro ⁽²⁾
■ Yeşil finansman veya enerji dönüşümü için finansman	6,5 milyar Euro	6,8 milyar Euro	12,6 milyar Euro
■ Sosyal/toplumsal finansman	4,5 milyar Euro	5,1 milyar Euro	5,9 milyar Euro
Büyük müşteriler			
Bu grupta, UNEP-FI metodolojisine göre Pozitif Etki Finansmanı üretimi:	4,7 milyar Euro	5,2 milyar Euro	7,5 milyar Euro
Societe Generale liderliğindeki sürdürülebilir tahvil ihraçları (yıllık hacim)	36 milyar Euro	36 milyar Euro	73 milyar Euro
Çevresel ve sosyal performansa endeksli kredilerin tahsisi	3,6 milyar Euro	4,2 milyar Euro	11,1 milyar Euro
Belgelendirilmiş Pozitif Etki Finansmanı işlemlerinde işlenen kur ve/veya döviz kurlarının nominal değerleri	6,1 milyar Euro	5,5 milyar Euro	3,3 milyar Euro
Kurumsal, profesyonel ve bireysel müşteriler			
Bireysel müşterilere verilen Eco-PTZ veya eşdeğeri ve sürdürülebilir krediler (ödenmemiş tutarlar)			137,4 milyon Euro
Devlet destekli kredi ve eşdeğer planlar		18 milyar Euro	17 milyar Euro
SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF YATIRIM (SPI)			
SPI'ye uyumlu toplam yönetilen varlıklar	29,5 milyar Euro	52,3 milyar Euro	27,7 milyar Euro ⁽²⁾
Büyük müşteriler			
ESG seçimine tabi veya sürdürülebilirlik temalarıyla bağlantılı endekslere veya sepetlere referans yapılan yatırım ürünlerinin hacmi ⁽⁴⁾			8,1 milyar Euro
Pozitif etki tahvilleri			
Girişler	300 milyon Euro		386 milyon Euro
Başlangıçtan itibaren toplam girişler	1.300 milyon Euro		1.686 milyon Euro
Hayır amaçlı tahviller			
Girişler	548 milyon Euro		1,05 milyar Euro
Başlangıçtan itibaren toplam girişler	1,48 milyar Euro		2,5 milyar Euro
Sosyal açıdan sorumlu mevduatlar			1,3 milyar Euro
Kurumsal, profesyonel ve bireysel müşteriler			
Livret A, LDDS, PEA PME - Yönetilen varlıklar		24 milyar Euro	25 milyar Euro
Hayat sigortası yatırımı - Sorumlu finansal ürünler için toplam ödenmemiş tutarlar ⁽⁵⁾		2,8 milyar Euro	13 milyar Euro
Hayat sigortası yatırımı - Sorumlu finansal ürünlerin sayısı ⁽⁶⁾		248	>1.000
Sürdürülebilir varlıkların ⁽⁷⁾ genel varlıklardaki payı		2,5 milyar Euro	6,4 milyar Euro

(1) Rakamlar ilgili yıllarda raporlanmıştır. Her yıl için ilgili kapsamların dağılımı, sayfa 331'deki Metodolojik notta yer almaktadır.

(2) Rakamlar, 2021 için kullanılan ve toplam 1,6 milyar Euro'ya ulaşan artan faaliyet kapsamını içermektedir. 2021'deki toplam benzer SPIF hacimleri böylece toplam 16,8 milyar Euro olmuştur. Artan kapsamın dağılımı, sayfa 334'teki Metodolojik notta yer almaktadır.

(3) 2020 ve 2021 arasındaki değişiklik, Grubun eski varlık yöneticisi bağlı ortaklığı Lyxor'un elden çıkarılmasına bağlanmaktadır.

(4) ÇSY seçim süreçlerine uygun veya sürdürülebilir temalarla ilgili ürün listeleme endeksleri dâhil.

(5) Sistematiik süreçlere ve uygun kaynak araştırmasına dayalı geleneksel finansal analiz ve yatırım kararları kapsamında ÇSY risklerinin ve fırsatlarının açık bir şekilde dâhil edilmesiyle.

(6) SFDR'nin 8. Maddesine (diğerlerinin yanı sıra, yatırımların yapıldığı şirketlerin iyi yönetim uygulamalarını uygulaması sağlandığı için çevresel veya sosyal özellikleri destekleyen finansal ürün), SFDR'nin 9. Maddesine (sürdürülebilir finansal yatırım ürünü) uygun ve/veya ISR, Greenfin vb. sertifikalara sahip - 2021'de kapsam genişletilmiştir.

(7) AB taksonomisindeki sürdürülebilir faaliyetlerin çerçeve tanımlarıyla uyumlu ürünler ve ayrıca SFDR'nin 9. Maddesi ürünleri de dâhil olmak üzere sosyal ve/veya çevresel sorunların (iklim değişikliği, yeşil verimlilik, ISR veya sağlık sertifikalı gayrimenkul) çözümüne katkıda bulunan yatırımlar - 2021'de kapsam genişletilmiştir.

AB sürdürülebilir finansman taksonomi tüzüğüne ((AB) 2020/852 sayılı Tüzük) uygun olarak Grup, 2021'den bu yana uygun sektörlere ilişkin bilanço içi risklerini açıklamaktadır. Bu yönetmeliğin gerektirdiği gibi, rapor edilen bilgiler esas olarak taksonomiye uygun ekonomik faaliyetler hakkındadır ve uyum konuları daha sonra düzenleyici takvime göre ele alınacaktır.

Avrupa Komisyonu tarafından bu risklerin ölçülmesine ilişkin SSS konularının en son sürümünde hesaba katılan uygulanan metodoloji, Metodoloji notu, sayfa 331'de sunulmaktadır. Societe Generale'in ürün ve taahhüt tasarımı sürecini içeren iklim stratejisi bir sonraki sayfada açıklanmaktadır.

GEREKLİLİKLER		UYGULANAN YÖNETİM KURALLARI	TUTAR (milyar Euro)	%
Bilanço Toplam Varlıkları (FINREP)		FINREP bilançosuna karşılık gelen toplam ihtiyatı varlık	1.311,0	%100
KAPSAMDAKİ VARLIKLARIN HARİÇ TUTULAN	1	Ticaret portföyünün oranı	• Türevler hariç "Alım Satım Amaçlı" FINREP Varlık Sınıfı	229,8 %17,5
	2	Merkezi hükümetlerden, merkez bankalarından ve uluslararası kuruluşlardan kaynaklanan risklerin oranı	• Karşılık gelen portföy ile ilgili FINREP varlık riskleri	255,1 %19,5
Toplam Kapsamdaki Varlıklar		AB Taksonomisi 2022 için KPI'larda paydayı oluşturan toplam varlıklar	826,1	%100
KAPSAMDAKİ VARLIKLARIN HARİÇ TUTULAN	3	Türevlerin oranı	• "Alım Satım Amaçlı" veya "Riskten Korunma Muhasebesi" olarak sınıflandırılan FINREP Türev Varlık Sınıfı	114,0 %13,8
	4	İsteğe bağlı bankalararası kredilerin oranı	• Kredi kuruluşları nezdinde isteğe bağlı şekilde alacak olarak tanımlanan krediler ve avanslar (FINREP)	27,0 %3,3
	5	Bir NFRD yayınlama zorunluluğu olmayan teşebbüslerden kaynaklanan risklerin oranı	• Finansal ve Finansal Olmayan kurumsal riskler Aşağıdaki durumlara karşılık gelen NFRD'ye tabi OLMAYAN – AB dışındaki şirket ve ana şirket – AB içindeki ancak çalışan sayısı 500'ün altında olan şirket veya ana şirket	289,3 %35,0
	6	AB Taksonomisine uygun olmayan faaliyetlerden kaynaklanan risklerin oranı	• AB Taksonomisine uygun olmayan NACE kodlarıyla NFRD'ye tabi SPV riskleri • NFRD'ye tabi Finansal ve Finansal Olmayan kurumsal riskler (SPV hariç) • Mesken amaçlı gayrimenkullerle teminat altına alınan krediler hariç haneler • Yerel yönetim riskleri	112,2 %13,6
	7	AB Taksonomisine uygun faaliyetlerden kaynaklanan risklerin oranı	• AB Taksonomisine uygun NACE kodlarıyla ve NFRD'ye tabi ana şirkette SPV riskleri • Mesken amaçlı gayrimenkulle veya "Credit Logement" tarafından teminat altına alınan krediler	151,6 %18,4

Not: kapsamdaki varlıkların tümü, yukarıda sunulan münferit kalemlerin toplam meblağına dâhil edilmemiştir. Kalemler ayrıca nakit ve nakit benzerlerinin yanı sıra bir performans göstergesine tabi olmayan diğer işlem dışı varlıkları içermektedir.

5.3.1.2 Eylem yoluyla çevresel dönüşüme taahhüdü

Önemlilik anketinin bulgularına uygun olarak, Societe Generale, müşterileriyle ilgili KSS hedefini operasyonel olarak hayata geçirirken çevresel dönüşümü birinci önceliği yapmıştır. Grup, küresel ısınmayla mücadelede ve dünya ekonomisinin karbondan arındırılmasında aktif bir rol oynamaya heveslidir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış iklim değişikliği stratejisi üç ana tema etrafında yapılandırılmıştır:

- ortak bir KSS kültürü geliştirmek (enerji dönüşümü ile bağlantılı risk yönetimi ve iş fırsatları hakkında);

- iklim değişikliği ile ilişkili bir risk yönetim sistemine sahip olmak (fiziksel riskler ve dönüşüm riskleri - İklim risklerinin risk yönetim çerçevesine entegre edilmesi, sayfa 289'a bakınız);
- Grubun küresel ısınma üzerindeki etkisini yönetmek (özel faaliyetleri aracılığıyla - Çevreyi önemseyen bir şirket olma, sayfa 325'e bakınız, veya portföyü aracılığıyla - Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka, sayfa 290'a bakınız);
- Grup müşterilerinin uygun ürün ve hizmetler aracılığıyla enerji dönüşümü hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak (Sürdürülebilir ve sorumlu finansman taahhüdünde bulunan bir banka, sayfa 290'a bakınız).

SOCIETE GENERALE'İN İŞLERİNİN ÇEVRESEL ETKİLERİNİN HARİTALANMASI

GRUBUN DOĞRUDAN AYAK İZİ	MÜŞTERİLERE YÖNELİK ÜRÜN VE HİZMETLER
<ul style="list-style-type: none"> Grup gayrimenkul portföyü (3,8 milyon m²) BT Altyapısı Çalışan hareketliliği (çalışanlar tarafından kat edilen 201 milyon km) Kaynak tüketimi: <ul style="list-style-type: none"> enerji (581 GWH) -su (1,06 milyon m³) -kâğıt (5.713 ton) Atık yönetimi (11.633 ton) ve gıda atıklarının azaltılması Tedarikçi ilişkileri (Grubun yaptığı satın alma: 5,8 milyar Euro) 	<ul style="list-style-type: none"> Gayrimenkul geliştirme (SOGEPROM tarafından teslim edilen 17.721 konut birimi ve 3.170 m² ofis gayrimenkul) Leasing ALD Automotive (1,4 milyon araç) SGEF – Ekipman finansmanı Hayat sigortası dâhil üçüncü taraf yönetim faaliyetleri (yönetilen varlıklarda 265 milyar Euro); 135 milyar Euro (Sogécap) ve Özel Bankacılık: 130 milyar Euro Finansman (Basel kuralları uyarınca Kurumsal portföyün EAD'si): 31 Aralık 2021'de 380 milyar Euro Danışmanlık faaliyetleri Küresel Piyasa faaliyetleri (Sabit Gelir ve Para Birimleri, Hisse Senetleri) Yatırımcı Hizmetleri (Menkul Kıymet Hizmetleri) Ödeme Hizmetleri <p>→ Müşterilerin işi yoluyla dolaylı çevresel etki</p>

Nüfuz/etki düzeyi

Genel Yönetime bağlı olan Stratejik Gözetim Komiteleri ve Birimler Arası Gözetim Komiteleri, Grubun iklim stratejisinin uygun şekilde uygulanmasını izler ve İş ve Hizmet Birimlerinin her biri için yol haritalarında uygun KSS hedefleri belirler.

5.3.1.2.1 GRUBUN KÜRESEL ISINMA ÜZERİNDEKİ ETKİLERİNİN BELİRLENMESİ VE SINIRLANMASI

Çeşitli ölçüm metodolojileri ve kredi portföyü uyum hedefleri

Societe Generale, 2021 yılında UNEP-FI Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne 42 uluslararası bankanın yanı sıra kurucu üye olarak katıldı. Buna göre Grup, portföylerini ve tescilli faaliyetlerini 2050 yılına kadar karbon nötrlüğü (küresel ısınmayı 1,5°C ile sınırlandırma) hedefleyen yörüngelerle uyumlu hale getirmeyi ve 2030 (veya daha erken) ve 2050 için hedefler belirlemeyi taahhüt eder. Net sıfıra doğru dönüşümde büyük etkisi olacak en GHG-yoğun sektörlerine öncelikli olarak odaklanır. Grup, çabalarını fosil yakıtların azaltılması ve son yıllarda üzerinde çalıştığı denizcilik endüstrisinin karbondan arındırılmasının ötesine, 2021 yılında çelik sektörünü de içerecek şekilde genişletti.

2015 yılında Hollanda finans kurumları, kredi portföyleri ve yatırımları tarafından üretilen sera gazı emisyonlarını ölçmek ve raporlamak üzere bir standart geliştirmek için PCAF girişimini başlattı. Bu girişim 2018'de Kuzey Amerika'ya genişletildi ve 2019'da küresel olarak ele alındı. PCAF standardı, farklı varlık sınıfları için metodolojik rehberlik sağlar. Bir şirketin emisyonları, kamuya yapılan açıklamalara göre değerlendirilir veya GHG Protokolüne göre tahmin edilir. Daha sonra, borç alan veya yatırım yapılan kuruluştaki borç vermenin veya yatırımın oransal payına dayalı olarak finans kurumlarına tahsis edilirler (daha fazla bilgi için PCAF Standardına bakınız - <https://carbonaccountingfinancials.com/files/downloads/PCAFGlobal-GHG-Standard.pdf>). 2021'de Grup, büyük şirketlere verdiği kredilerin %95'inin sera gazı emisyonlarını ölçmek için bu metodolojiyi kullandı. Hesaplamalar şu anda PCAF veri tabanındaki parasal emisyon faktörlerine dayanmaktadır, ancak Societe Generale, önümüzdeki birkaç yıl içinde verilerin doğruluğunu ve ayrıntı düzeyini artırmayı amaçlamaktadır.

2016 yılında Grup, bir başlangıç metodolojisi geliştirdi ve kömür sektörü için uyum hedefleri belirledi (aşağıya bakınız). Bu ilk adımın ardından, Societe Generale, 2018'de diğer dört uluslararası banka (BBVA, BNP Paribas, ING ve Standard Chartered) ile birlikte Katowice Taahhüdünü (bkz. https://www.societegenerale.com/sites/default/files/default/files/documents/Document%20RSE/the_katowice_commitment.pdf) imzaladı. Bu imza sahibi bankalar, 2018'den beri 2°C Yatırım Girişimi (2DII) ile, başlangıçta hisse ve tahvil portföyleri için geliştirilen PACTA (Paris Anlaşması Sermaye Dönüşümü Değerlendirmesi) metodolojisini kredi portföylerinde kullanılmak üzere uyarlamak için çalışmaktadır. Bu, Eylül 2020'de bu metodolojinin uygulanmasına ilişkin ilk raporun yayınlanmasına yol açtı (<https://2degrees-investing.org/wp-content/uploads/2020/09/Katowice-Banks-2020-Credit-Portfolio-Alignment.pdf>).

Çeşitli sektörlerdeki kredi portföylerini uyumlu hale getirme

KÖMÜR

2016'da Societe Generale, kömür madenciliği veya kömür yakıtlı elektrik santrali projelerine daha fazla finansman sağlamama kararı alarak, kömür sektöründen kaynaklanan riski azaltan ilk bankalardan biri oldu.

Grup 2019'da, AB ve OECD ülkelerinde 2030'a kadar ve dünyanın geri kalanında 2040'a kadar kömür yakıtlı termik santral sektöründen tamamen çıkma hedefini açıklayarak taahhütlerini bir üst seviyeye taşıdı. Societe Generale bunu başarmak için, Temmuz 2020'de kömür yakıtlı termik santral sektörü için yeni bir politika yayınladı. Bu politika, enerji dönüşümü aşamasında olan müşterilerin nasıl destekleneceği hakkında katı kılavuz ilkeler belirlemektedir.

Bu politika iki aşamadan oluşur:

1. birincisi, Grubun sektörden çekilme taahhüdünde bulunmadıkları sürece bu sektöre en çok maruz kalan (yani gelirinin %25'inden fazlasını kömür yakıtlı termik santral sektöründen elde eden) şirketlerle ilişkilerini sonlandırmış olmasıdır. Buna göre sektördeki beklenti kriterlerini sıkılaştırmıştır;
2. 2021'de Societe Generale, toplam portföyünü gözden geçirdi ve madencilik veya elektrik üretim varlıklarına sahip olan tüm kurumsal müşterileriyle dönüşüm planlarını ve termal kömürün aşamalı olarak bırakılması için bir zaman çizelgesini görüştü.

PETROL VE GAZ

2018'de, Societe Generale dünyanın dört bir yanındaki petrol kumlarından petrol üretimi ve Kuzey Kutbu'ndaki her tür petrol üretimi faaliyetlerinin finansmanına sona vermeye karar verdi.

2020'de iklim stratejisinde yeni bir aşamaya geçen Grup, 2020 ile 2025 arasında dünya çapında petrol ve gaz çıkarma sektöründen kaynaklanan kredi riskini en az %10 azaltma taahhüdünü duyurdu. Societe Generale, bu sektörde kendine somut, yakın vadeli bir hedef belirleyen dünyadaki ilk bankalardan biridir. Ayrıca, bu taahhüt, Uluslararası Enerji Ajansı'nın Sürdürülebilir Kalkınma Senaryosu (SDS) kapsamında gerekenden daha ileri gittiğinden, Grubun 2050 yılına kadar karbon nötrlüğü kademeli geçişini yansıtmaktadır. Grup, hedefine ulaşmak için ABD'deki kara petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerini finanse etmeyecektir.

Son olarak, 2021'deki COP26'da Societe Generale, geleneksel olmayan hidrokarbonlar ve korunan alanlarda biyoçeşitliliğin korunması ile ilgili çeşitli segmentlerdeki taahhütlerini güçlendirmekte olduğunu duyurdu. Bu nedenle, Grup artık aşağıdakileri finanse etmeyecektir:

- kaya petrolü ve gazı, petrol kumları, ekstra ağır ham petrol, Kuzey Kutbu petrolü veya Ekvador Amazon petrolünün aranmasını ve üretilmesini içeren temel faaliyetleri barındıran yeni projeler;
- bu hidrokarbon kategorilerinin (kaya petrolü ve gazı, petrol kumları, ekstra ağır ham petrol, Kuzey Kutbu petrolü veya Ekvador Amazon petrolü) toplam üretimlerinin %30'undan fazlasını temsil ettiği salt üretim süreci oyuncuları ve
- bu hidrokarbon kategorilerinin üretiminin gelirlerinin %30'undan fazlasını temsil ettiği çeşitlendirilmiş oyuncular (üretim, işleme, satış süreci).

Ayrıca, çabaları değer zincirinde aşağı doğru yaymak için Kuzey Amerika'da sıvılaştırılmış doğal gaz üretmeye yönelik yeni sıfırdan projeler için yeni görevleri kabul edilmeyecektir. Son olarak Grup, yeni hidrokarbon arama ve üretim projelerinin finanse edilmeyeceği korunan alan kategorilerini genişleterek biyolojik çeşitliliğin korunmasını artırmayı taahhüt eder.

Bu taahhütler, 2022'de revize edilen ve Grubun kurumsal web sitesinde yer alan Petrol ve Gaz Politikasında belirtilmiştir: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Oil-Gas-sector-policy.pdf>.

ELEKTRİK ÜRETİMİ

2020'de Grup ayrıca elektrik üretim projelerinin finansmanını, 2019 seviyelerine kıyasla, 2025'e kadar %18 ve 2040'a kadar %76 azaltmayı taahhüt etti. Bu 2025 hedefi, Uluslararası Enerji Ajansı tarafından aynı dönem için belirlenen SDS gerekliliklerinin ötesine geçmektedir. Grup, hem kömür sektöründen kademeli olarak çıkma kararını hem de yenilenebilir enerjilerdeki lider konumunu yansıttak şekilde, finanse ettiği enerji karmasını ayarlayarak hedefine ulaşacaktır.

ÇELİK

2021'de Societe Generale, sektörde karbondan arındırmayı ileriye taşıyan standartları belirlemek için çalışacak olan diğer beş önde gelen kredi kuruluşunun yanı sıra Çelik İklim Uyumlu Finansman Çalışma Grubuna eş lider olarak katıldı. Çalışma grubu, Poseidon İlkeleri'nden sonra modellenen ortak bir iklime uyumlu finansman anlaşması tesis etmeyi amaçlamaktadır. Bu amaçla, her bir finans kurumunun portföyüyle ilişkili sera gazı emisyonlarının Birleşmiş Milletler'in küresel ısınmayı 2100 yılına kadar 1,5°C ile sınırlandırma hedefi ile ne derece uyum içinde olduğunu ölçmek, açıklamak ve değerlendirmek için standartlar tanımlayacaktır.

Aşağıdaki tablo Societe Generale Grubunun uyumlaştırma hedeflerini özetlemektedir. Bu göstergeler ve hedefler hakkında daha fazla ayrıntı için en son İklim Beyanına bakınız (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/202012/societe-generale-climate-disclosure-report.pdf>).

Gösterge	Kriter (yıl sonu)	Hedef	2020 sonundaki başarı
Kömür enerjisi ve madencilikine yönelik brüt taahhütler (Euro, 100 bazlı endeks)	100 (2019)	0 (2030/40 OECD/RoW)	81 (2020 4. Çeyrek)
Petrol ve gaz çıkarma faaliyetlerine yönelik brüt taahhütler (ABD doları, 100 bazlı endeks)	100 (2020)	90 (2025)	92 (2020 4. Çeyrek)
Elektrik üretimi CO2 emisyonları yoğunluğu (gCO ₂ e/kWh)	260 (2019)	212/67 (2025/40)	181 (2020 4. Çeyrek)
Genel birincil ve ikincil enerji finansmanı karmasında fosil yakıtların oranı (%)	69 (2019)	Hedef yok	51 (2020 4. Çeyrek)
Gemicilik CO2 emisyon yoğunluğu (gCO ₂ e/tm, 100 bazlı endeks)	100 (2019)	20-25 (2050)	102 ⁽¹⁾ (2020 4. Çeyrek)

(1) 2021'de, yolcu gemileri için emisyon yoğunluğunu ölçmek üzere kullanılan metodoloji, kat edilen mesafeyi içerecek şekilde değiştirildi. Metodolojideki değişiklik, yolcu gemiciliğinin Covid-19 salgınından ciddi şekilde etkilendiği 2020'de daha zararlıydı. Gemiler hareketsiz ve kat edilen mesafeler sınırlıydı, ancak motorları çalışmaya devam etti, bu nedenle yakıt yakıyor ve yüksek emisyon yoğunluğu seviyelerine neden oluyordu. Dolayısıyla portföy emisyon yoğunluğu 2021'den daha fazlaydı. Karşılaştırmak gerekirse, önceki metodolojiyi kullanılmış olsaydı, portföy yoğunluğu önceki yılına kıyasla nispeten sabit olurdu (2019 4. Çeyrekte 87'ye karşılık 2020 4. Çeyrekte 84).

5.3.1.2.2 ENERJİ DÖNÜŞÜMÜNÜ FİNANSE ETME VE MÜŞTERİLERİN İŞ MODELLERİNİ DÖNÜŞTÜRMELERİNE YARDIMCI OLMAK İÇİN MÜŞTERİLERLE ÇALIŞMA

Aralık 2019'da Grup, enerji dönüşümünü teşvik etme çabalarını yeniledi ve çeşitli sürdürülebilir finans çözümleri (krediler, tahviller ve danışmanlık) aracılığıyla 2019 ile 2023 arasında 120 milyar Euro toplamayı taahhüt etti.

120 milyar Euro'nun dağılımı aşağıdaki gibidir:

- 100 milyar Euro tutarında Societe Generale liderliğinde veya ortaklığında yönetilen sürdürülebilirlik tahvili ihraçları. Sürdürülebilirlik tahvilleri, yeşil tahvillerin ve Sürdürülebilirlik Tahvillerinin* (ICMA kuralları ve AB Yeşil Tahvil Standardı çerçevesindeki tanımıyla) yanı sıra iklim hedeflerine endeksli tüm tahvilleri içerir;

- 20 milyar Euro tutarı ise yenilenebilir enerji sektörüne danışmanlık hizmetleri verilmesi ve finansman sağlanması yoluyla sağlanacaktır.

Bu taahhüt, planlanandan iki yıl önce, 2021'in sonunda gerçekleştirilmiştir. Grup tarafından finanse edilen elektrik karmasındaki yenilenebilir kaynakların oranı 2020 sonunda 2019 sonuna göre %56,2 arttı.

	2019	2020	2021	Hedef
Enerji dönüşümünü teşvik etme taahhüdü (2019-2023)	%34'ü gerçekleştirildi	%67'si gerçekleştirildi	%131	120 milyar Euro
Yenilenebilir enerji finansmanı ve danışmanlığı	5,2 milyar Euro	9,2 milyar Euro	12,9 milyar Euro	20 milyar Euro
Banka liderliğinde veya ortaklığında yönetilen tahvil(1) ihraçları (2019-2023)	36,1 milyar Euro	71,6 milyar Euro	144,1 milyar Euro	100 milyar Euro

(1) Sürdürülebilirlik tahvilleri, ICMA kuralları ve AB Yeşil Tahvil Standardı çerçevesindeki tanımıyla Yeşil Tahvilleri ve Sürdürülebilirlik Tahvillerini içerir.

İklim uymu tekliif

İklim değişikliğine karşı mücadelede kendini adanmış sorumlu bir ortak olarak Societe Generale, enerji sektöründe faaliyet gösteren veya sadece çevresel ayak izlerini azaltmaya istekli olan müşterilerine geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Buna göre, Grubun dünya genelindeki şirketleri, faaliyet bölgelerinde yeni bir sürdürülebilir yatırım ve finansman çözümü geliştirmek için finans mühendisliği ve inovasyon alanlarındaki uzmanlıklarını kullanmaktadır. Grup bu sayede, dünyanın dört bir yanındaki kurumsal, yatırımcı veya bireysel müşterilerinin sürdürülebilir ekonomik kalkınma ve toplumsal değişim üzerinde olumlu etkileri olan bankacılık faaliyetlerine olan artan talebine (örneğin, elektrikli araçlar, hidrojen ve yenilenebilir enerji depolama teknolojileri vb. ile ilgili olarak) yanıt verme imkânı bulur.

Haziran 2021'in sonunda, Societe Generale'in yenilenebilir enerji finansmanındaki uzmanlığı, ona EMEA* bölgesi için yenilenebilir enerjilerin finansmanında 1 Numara unvanını kazandırdı (Dealogic).

Grup, kendi bilanço taahhütlerinin ötesinde, 2013'ten bu yana yönetilen 235'ten fazla tahvil ihraç talimatı ile toplam 240 milyar Euro'yu aşan ihraç hacmiyle yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil ihraç konusunda oldukça aktiftir. Societe Generale, taahhütlerini desteklemek için ek bir yeniden finansman kaynağından yararlanmak üzere 2020'de kendi tahvil ihraçlarını yöneten bir çerçeve benimsedi ve yatırımcıların Grubun mükemmel kredi oluşturma kapasitesinden faydalanmasına izin verdi. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup, 2015'ten bu yana toplam 7,312 milyar Euro tutarında yeşil tahvil ihraç etmiştir (Grubun Pozitif Etki Tahvil Çerçevesi hakkında daha fazla bilgi için bkz. https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sq_sustainable_and_positive_impact_bond_framework_june_2020.pdf).

Son olarak, Societe Generale, geniş bir yelpazede sürdürülebilir yatırım çözümleri sunarak yatırımcı müşterilerinin beklentilerine cevap vermeye de gayret etmektedir. Buna göre, Grup, çevresel öncelikleri ele alan inisiyatifleri pazarlamaktadır:

- sermaye akışlarını bu alanda lider olan şirketlere yönlendirmek için, CO2 emisyon seviyeleri gibi çevresel filtreleri içeren **özkaynak endekslerine bağlı yapılandırılmış ürünler**. Kullanılan endeksler arasında Solactive Çevresel Ayak İzi endeksi ve Societe Generale'e ait İklim Riski Kontrol endeksi bulunmaktadır;

- sermaye akışlarını bu alanda lider olan şirketlere yönlendirmek için, CO2 emisyon seviyeleri gibi çevresel filtreleri içeren **menkul kıymet sepetlerine bağlı lineer ürünler**;
- müşterilerin yapılandırılmış tahvillere yatırım yapmasına imkân veren ve bu sayede pozitif etki finansmanını teşvik eden **pozitif etki yaratan tahviller**. Societe Generale tarafından finanse edilen pozitif etki kredilerinden bazıları küresel ısınmanın azaltılmasına katkıda bulunmaktadır. Daha fazla bilgi için, bkz. <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-06/SG-SPIF-Reporting-as-of-2020-12-31.pdf>;
- yatırımcıların karbon tutmayı iyileştirmek için yeniden ağaçlandırma projelerine katkıda bulunmasını sağlayan **yapılandırılmış tahviller**.

GRUBUN 2021'DE ENERJİ DÖNÜŞÜMÜ TAAHHÜDÜNÜ SİMGELEYEN ÖRNEKLER

Societe Generale, düşük karbonlu hidrojen altyapısına adanmış dünyanın en büyük yatırım platformu olan Hy24 Fonunun oluşturulması ve yapılandırılması konusunda tek mali danışman olarak hareket etti. Büyük stratejik projelere yatırım yaparak ve endüstriyel ve finansal aktörlerin ittifakından yararlanarak hidrojen ekosisteminin büyümesini hızlandırmayı hedefleyen fon, şimdiden 1,5 milyar Euro'luk toplam hedefin 800 milyon Euro'luk ilk taahhütlerini sağladı. Bu önemli yatırım potansiyeli ve merkezinde güçlü bir endüstriyel uzmanlık ile fon, hidrojen piyasalarının ölçeğinin büyütülmesini hızlandırmak için benzersiz bir kapasiteye sahip olacaktır. Kamu politikalarının duyurulana desteği ve bir miktar borç finansmanı kullanımı ile fon, toplam değeri yaklaşık 15 milyar Euro olan hidrojen projelerinin geliştirilmesine katılabilir. Hidrojen sektöründeki bu dönüm noktası niteliğindeki işlem, Grubun yarının düşük karbonlu hidrojen çözümlerinin yaratılmasına yardımcı olmak için yenilikçi finansman ve enerji danışmanlığı konusundaki uzmanlığından yararlanma kararlılığını göstermektedir.

Yerel ve çok uluslu şirketler için kredi piyasasında önemli bir oyuncu olan BRD* (Romanya'daki bir Societe Generale bağlı ortaklığı), Hidroelektrika'ya (Romanya'nın en büyük yeşil enerji üreticisi), bugüne kadar ülkeye verilen en büyük yeşil kredi plan yaklaşık 250 milyon Euro verdi. Yedi yıl süreyle sağlanan kredi, rüzgâr ve güneş enerjisi üretimine dayalı işletme projelerine doğrudan yatırımların gerçekleştirilmesini finanse edecektir.

2021 yılında, Grubun Çek Cumhuriyeti'ndeki bağlı ortaklığı olan Komerční banka*, ülkenin en büyük enerji üreticisi olan CEZ ile bir ortaklık kurdu. CEZ ve KB, haneler, belediyeler ve şirketler için çatı üstü güneş paneli kurulumları üzerinde birlikte çalışmaya başladı. CEZ Prodej (ev tesisatları), KB'nin çatı üstü fotovoltaik elektrik santrali kuracağı müşterilerine birer adet ücretsiz güneş paneli sağlayacaktır. CEZ ESCO; KB ve SGEF* ortaklığıyla, belediyelerin, işletmelerin ve daha büyük tüketicilerin ilk yatırım maliyeti olmaksızın çatılarına güneş panelleri kurmalarına imkân verecektir.

CEZ ayrıca diğer ürünlerde ve karbondan arındırma ve emisyon azaltma ile ilgili alanlarda KB ile işbirliği yapmaktadır. CEZ ESCO, hâlihazırda KB şubelerinde elektrikli araçlar için duvara monte 12 şarj istasyonu kurmuştur. Şu anda daha fazlası için görüşmeler yapılmaktadır.

Ticari gayrimenkullerin finansmanında uzmanlaşmış Fransa Bireysel Bankacılık kuruluşu Societe Generale Real Estate Finance (SGFI), lojistikte küresel bir lider olan uzun süreli müşterisi FM Logistic ile KSS performansı ile bağlantılı ilk kredisini imzaladı. Bu, Şirketin 2020 yazında toplam 222 milyon Euro tutarında altı Fransız lojistik platformunun ana yeniden finansmanını başlatmasına olanak verdi. Bu kredi, KSS performansı ile bağlantılı olduğundan, Şirketin daha iyi finansal şartlardan yararlanabilmesini sağlar. Kredi, üç Ç&S performans göstergesine dayanmaktadır: enerji performansı, azaltılmış Sera Gazı (GHG) emisyonları ve finans dışı performans açısından sektördeki lider konumunu sürdürme. Faiz oranı, bu üç göstergenin elde edilmesine endeksli. Her yıl performans göstergeleri izlenerek, anlaşmada belirtilen sonuçlara ve eşiklere bağlı olarak müşterinin marjı artırılacak veya azaltılacaktır. FM Logistic Group, finansman maliyetlerini çevresel ve sosyal hedeflere endeksleyen ilk lojistik işletmelerinden biridir.

Sigortacılık grubu MAIF'in varlık yönetimi iştiraki olan MAIF Solutions Financieres, bir Societe Generale inovasyonu olan Sahra Altı Afrika'daki bir sera gazı emisyonu azaltma projesine katkısı içeren ÇSY temelleri ile yapılandırılmış tahviller sunmaktadır.

5.3.1.3 Yerel topluluklara katkıda bulunma

Grup, iklim değişikliğiyle mücadele konusundaki taahhütlerinin ötesinde, müşterilerin kendi dönüşüm ve inovasyon hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmanın bir yolu olarak yerel topluluklar üzerinde pozitif bir etki yaratmaya isteklidir. Bunu, **girişimciliği destekleme, sürdürülebilir şehirler geliştirme ve düşük karbonlu hareketliliğin artırılmasına katkıda bulunma** çabalarıyla yapar.

Grup, Afrika kıtasına özel olarak odaklanarak geleceğin topluluklarını şekillendiren sosyal yeniliklere katkıda bulunur. Kasım 2018'de başlatılan Grow with Africa programı, Societe Generale'in **Afrika'da sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmeye ve pozitif değişimi hızlandırmaya odaklı, kıtada önde gelen bir oyuncu haline gelme** hedefini ortaya koymakta ve çerçevesini çizmektedir. Societe Generale, faaliyet alanlarındaki yerel bilgisine dayanarak, 2021'de Grow with Africa programı için belirlenen ve tamamı sürdürülebilir büyümenin itici güçlerini temsil eden dört öncelikli alanda çalışmalarını sürdürdü: Afrikalı KOBİ'ler için çok boyutlu destek, altyapı finansmanı (şebekeye bağlı enerji sektörü dâhil), şebekeden bağımsız enerji ve tarım sektörleri için yenilikçi finansman çözümleri ve finansal katılım.

Bu dört alan, nitelikleri itibarıyla Bankanın kıta üzerinde pozitif bir etki yaratmasına ve ayrıca BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarını gerçekleştirme yolunda ilerleme kaydetmesine olanak tanımaktadır.

Grup, Afrika dışındakiler de dâhil olmak üzere faaliyet gösterdiği tüm bölgelerdeki müşterileriyle yakın ilişkiler kurmakta ve sektör oyuncularına ve girişimcilere özel önem vererek pozitif değişim sağlamak için onlarla birlikte çalışmaktadır.

5.3.1.3.1 İŞLETMELERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLİYORUZ

Bölgelerde var olan yerel bir banka olarak Grup, işlerin yaratılmasına ve korunmasına yardımcı olmak için, profesyonel yaşamları ve iş döngüleri boyunca, bölgelerdeki esnafı, girişimci, yeni girişimler ve her büyüklükteki işletmelerle birlikte çalışmaya kararlıdır. Bu destek, Societe Generale'in tüm bireysel bankacılık bölgelerinde uygulanmaktadır.

Fransa'da

ÖZEL BİR SATIŞ STRATEJİSİ

Societe Generale, iş dünyasında (yeni girişimler, KOBİ'ler ve orta ölçekli şirketler için) yerel ilişkileri geliştirmeye odaklanan bir aktördür. Bu nedenle, ekiplerinin kalitesi ve bağlılığından ve tekliflerinden dolayı tercih edilen bir **lider ortak banka** olmayı amaçlamaktadır. Uzun vadeli bir ortaklığı garanti etmek için Grup, 31'den fazla bölgesel iş merkezine, İş Danışmanları için daha uzun bir görev süresine ve 300'den fazla Müşteri İlişkileri Danışmanına dayanan özel bir organizasyon kurmuştur. Ayrıca Societe Generale, nakit ve nakit akışı, bordro, çalışan tasarruf planları, faktoring, uluslararası iş ve yatırımlar açısından özel gereksinimleri karşılamak için 190'dan fazla uzman tarafından yönlendirilmekte ve müşterilerine bölgesel Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı merkezleri sunmaktadır. Bu bağlamda, Societe Generale ekonomiyi finanse etmek için her yıl 20 milyar Euro'dan fazla harcamaktadır.

Bunun yanında, "**Societe Generale Girişimcileri**" satış stratejisi aracılığıyla, Fransa Bireysel Bankacılık ağı, kurumsal yöneticiler ve hissedarlara stratejik sorunların çözüme kavuşturulması için bir dizi hizmet ve çözüm sunmaktadır. İşletmelerinin geliştirilmesinin ve mülkiyetinin devredilmesinin temel aşamalarını daha iyi desteklemek için, sekiz bölgesel bölümdeki finansman ve yatırım, servet ve mülk yönetimi alanındaki çok çeşitli uzmanlıkları bir araya getirir.

YEŞİL DÖNÜŞÜMLERİNİ DESTEKLİYORUZ

Societe Generale, KSS yatırımları ile ilgili olarak, KOBİ'ler, kâr amacı gütmeyen kuruluşlar ve kamu ekonomik aktörleri olan müşterileri ile sürdürülebilir dönüşümlerini hızlandırmayı amaçlayan finansman oluşturmak için çalışır. Grup, çevre dostu girişimleri, sürdürülebilir kalkınmayı ve işletmelerin sosyal rolünü desteklemek için **çevresel ve sosyal krediler ("PES")** sunmaktadır. Müşteriler, finansman konusunun özel niteliği ve özelliklerine ilişkin belgeler sunarak, şirketler ve kâr amacı gütmeyen kuruluşlar için en fazla 5 milyon Euro ve 15 yıla kadar vadeli ve kamu ekonomik aktörleri için sınırsız tutarlı ve 30 yıla kadar vadeli olarak çevresel ve sosyal krediden yararlanabilirler. 2021'de, verilen çevresel ve sosyal krediler, geçici kullanım anlaşmaları (Conventions d'Occupation Temporaire - COT; kamu ekonomisi)* için 11,5 milyon Euro'ya ve şirketler için 100 milyon Euro'ya (ilk 18 ay boyunca Credit du Nord'un alt katılımıyla bu tutar için tek bir kredi yoluyla) karşılık gelmektedir.

GİRİŞİMCİLER İÇİN ŞUBESİZ DİJİTAL BANKACILIK FAALİYETİ YÜRÜTEN SHINE

Grup, biri profesyonel diğeri özel konularda olmak üzere iki uzman danışmanla ve çeşitli dijital çözümlerle basitleştirilmiş bir bankayla, profesyonel müşterilerine tam destek sağlamanın yanı sıra, şubesiz dijital banka Shine'ı iktisap ederek profesyoneller için ürün teklifini genişletmiştir. **Teklif, tamamen çevrimiçi bir banka hesabını girişimciler için idari yönetim desteğiyle birleştirir (faturalandırma, vergi ve katkılarının hesaplanması, basitleştirilmiş muhasebe vb.).** Shine, uluslararası B Sertifikalı Kuruluş (B Corp) etiketini almış olup bu etiketi, altı alanda taahhütlerde bulunan işletmelere verilmektedir: çevresel performans, sosyal performans, personel, yönetim, topluluk ve müşteriler. Grup, %100 çevrimiçi yönetimi ve düşük maliyetli hizmetleri tercih eden profesyonel müşterilere Shine ürünlerini pazarlamaktadır. Shine'ın iktisabı ile Banka, şirket müşterilerine işleri ve ihtiyaçları değiştiğinde bankalarını değiştirmelerine gerek kalmadan uzman danışmanlar da dâhil daha geniş bir ürün yelpazesi sunma kabiliyetine sahip bir banka haline gelmiştir. Societe Generale ve Shine arasındaki bağlantı, birbirlerini tamamlamalarının yanı sıra Grup genelinde geniş sinerji yaratmaktadır. Shine'ın işletmelere yönelik bankacılık hizmetlerini basitleştirme misyonu doğrultusunda dijital bankacılık müşterilerine kredi, sigorta ve ödemeler gibi hizmetler sunulabilir. Shine, bu temele dayanarak 2021'de özellikle serbest meslek sahibi bireyler ve küçük işletmeler için tasarlanmış bir dizi kredi geliştirdi. Bu benzeri görülmemiş teklifin iki hedefi vardır: kredilere daha kolay erişim yoluyla girişimcilerin günlük faaliyetlerini basitleştirmeye devam etmek ve girişimci bir yaklaşıma bağlı işletmeleri destekleyerek sorumlu bir girişimcilik vizyonunu teşvik etmek. İlk kez, bu tamamen çevrimiçi teklif, toplumu iyileştirmeyi ve çevreyi korumayı taahhüt eden serbest meslek sahibi bireylerin ve küçük işletmelerin, bir karbon değerlendirmesi yapmak, daha fazla çeşitlilik ve kapsayıcılık için eğitim düzenlemek, sorumlu bir kaynak bulma politikası oluşturmak ve B Corp, Lucie veya ISO 26000 gibi etiketlere hak kazanmak gibi önceden belirlenmiş sosyal ve çevresel kriterler listesine dayalı özel bir fiyatın yararlanmasına olanak tanır. Bu kriterlerden bazılarını karşılayan girişimciler imtiyazlı şartlardan yararlanacaktır. Bu yaklaşım, taahhütlerine en çok uyan işletmeleri ödüllendirmeyi ve diğerlerini de benzer bir taahhütte bulunmaya motive etmeyi amaçlamaktadır.

İŞ YARATMAYI ARTIRIYORUZ

Fransa Bireysel Bankacılık ağı, aynı zamanda ülke çapındaki kâr amacı gütmeyen kuruluş Initiative France'in 84 yerel şubesinin ortağıdır. 2020 yılında toplam 7.034 şirketin kurulmasının veya devralınmasının arkasında bulunan bu 84 şube, 18.239 doğrudan istihdam yarattı veya çalışanların işlerinin korunmasını sağladı. Initiative France'in kendi faizsiz kredilerine ek olarak, Fransa'daki Societe Generale Bireysel Bankacılık, bu kuruluş tarafından desteklenen girişimcilere toplam 32,3 milyon Euro tutarında 370 kredi kullandı (Initiative France tarafından açıklanan rakamlar). Grup, önde gelen dayanışma finansmanı sağlayıcısı France Active Garantie ile birlikte, ÇKİ'lerin ve dayanışma esaslı şirketlerin banka kredileri almalarına yardımcı olmak için çalışmaktadır. Bu ortaklığın bir parçası olarak, Societe Generale Ekim 2021 sonu itibarıyla projelere 2,5 milyon Euro tutarında (2020'de 3,7 milyon Euro) finansman sağladı.

Ayrıca, Societe Generale Faktoring orta ve büyük ölçekli şirketlere ters faktoring hizmeti sunmaktadır. Ters faktoring (tedarik zinciri finansmanı olarak da bilinir), büyük yüklenicilerin tedarikçilerine faktoring için doğrudan başvurmalarından daha hızlı ve daha iyi koşullarda ödeme almalarına olanak tanır. Büyük şirketler için ters faktoring, küçük tedarikçilerine karşı sorumlu davranmanın bir yoludur.

KRİZ ZAMANLARINDA OMUZ OMUZA VERİYORUZ

2020 ve 2021'in sağlık krizini yönetmek için, Grup, müşterilerine aktif olarak devlet destek programları dağıttı. 2021 yazına kadar verilen **devlet destekli krediler**, işletmelerin ve profesyonellerin **Covid-19 pandemisinin finansal yansımalarıyla** daha iyi mücadele etmek için nakit akışı gereksinimlerini karşılamalarına yardımcı olmayı amaçlıyordu. Bu fonlar, Fransa'da işletmelerin ve işlerin korunmasına yardımcı olmaya yöneliktir. 2021'den 2022 yazına kadar Grup, kalkınma projeleri üzerinde çalışan ve ödeme güçlerini sağlamlaştırmaya ihtiyaç duyan şirketlere odaklanarak, ekonomik toparlanmayı artırmaya yönelik **katılım kredileri (Pret Participatif Relance - PPR)** de dağıtmaktadır. Bu krediler, özkaynak ve borçtan oluşan yapıyla (4 yıllık asgari ödemesiz dönem sayesinde) uzun vadeli finansman sağlayarak Şirketin finansal sağlamlığını da artırmaktadır. Yatırımların (üretim aracını güçlendirmek ve modernize etmek veya Ar-Ge yatırımı için) ve geliştirme projelerinin (dijital veya enerji dönüşümü, Fransa'da veya yurtdışında ticari kalkınma, dış büyüme fırsatları) uzun vadeli finansmanı için kullanılırlar. Bu destek programı, piyasa araçlarına ulaşamayan ve yönetim yapılarını değiştirmemeyi tercih eden şirketler için devlet desteğinden dolayı cazip bir maliyetle bir alternatif sunmaktadır. Son olarak, Grup, müşterilerine bir diğer devlet destekli destek programı olan kurtarma tahvillerine (**Oligations Relance, OR**) erişim de sunar. Kurtarma tahvilleri, Fransız şirketlerinin bilançolarını güçlendirmeyi ve KOBİ'lerin ve orta ölçekli şirketlerin ek finansmana erişimlerini basitleştirmek ve toparlanmalarına yardımcı olmak için mali durumlarını sağlamlaştırmayı amaçlamaktadır. Tahvillerin vadesi 8 yıldır ve vade sonunda tamamen geri ödenmektedir.

Societe Generale Assurances, orta ölçekli şirketler, KOBİ'ler ve sağlık ve turizm sektörleri lehine sigortacı yatırım programına 75 milyon Euro ile birlikte katılım kredisi ve kurtarma tahvil programlarına 1 milyar Euro katkıda bulunarak ve en çok etkilenen müşterileri (sağlık uzmanları ve personeli) desteklemek için sözleşme dışı ve dayanışmaya dayalı tedbirler olarak polişe sahiplerini korumuş ve sağlık kriziyle ilgili olarak Fransız ekonomisini desteklemiştir.

SİBER RİSKLERE KARŞI KORUYORUZ

Son olarak, müşterilerimizin güvenliğinin temel bir öncelik olduğunu göz önüne alarak, Societe Generale, 2020'de yeni bir girişim olan **Oppens**'in lansmanını yaptı. **Oppens, özellikle güvenlik açığı bulunan ÇKİ'lere ve KOBİ'lere tavsiyelerde bulunur ve dijital bir platform aracılığıyla siber güvenliklerini artırmalarına yardımcı olur.** Oppens, mevcut durumda Fransız pazarında kapsamlı ve özelleştirilmiş siber güvenlik uzmanlığını bu müşteri segmentine sunan ilk aktördür. Yeni girişim, riskleri daha iyi anlamalarına ve üç adım olarak oluşturulmuş basit, kişiselleştirilmiş bir süreç aracılığıyla güvenlik açıklarını değerlendirmelerine yardımcı olur:

- beş unsura dayalı ücretsiz, çevrimiçi kendi kendine teşhis yoluyla siber güvenlik düzeylerini değerlendirmek: şifre, veri koruması, çalışanların farkındalığını artırma, cihazların güvenliğini sağlama ve web sitelerini koruma;
- kendi kendine teşhis sırasında belirlenen öncelikli alanlara dayanarak ücretsiz tavsiyeler;
- Societe Generale uzmanları tarafından seçilen ve test edilen ve Oppens.fr üzerinden dağıtılan, ağırlıklı olarak Fransa ve Avrupa'ya yönelik bir katalogla destek. Oppens, ortaklarıyla birlikte özel olarak oluşturulmuş benzersiz çözümler veya genellikle yalnızca büyük şirketlere sunulan münhasır paketler de sağlayabilir.

Ayrıca, profesyonel müşteriler artık Face ID ve Touch ID biyometrik kimlik doğrulama yoluyla kendilerini tanıtabilir ve PRO uygulamasına giriş yapabilirler. Kartvizitlerini doğrudan uygulamadan engelleyebilir, kilitleyebilir ve kilidini açabilirler.

ÖZEL FRANSIZ FONLARINA KATKIDA BULUNUYORUZ

Ayrıca, Grubun doğrudan eylemlerini desteklemek için Societe Generale Assurances, Fransa'daki dört ana sigorta şirketi tarafından **Fransız şirketlerinde uzun vadeli pay** sahibi olmak üzere kurulmuş bir yatırımcı fonu olan **Fonds Strategique de Participations**'in kurucu üyesidir. Societe Generale'in sigorta iş kolu, Nova, Novi, Novo gibi Fransız fonlarına ve finansal teknoloji fonlarına yatırım yaparak şirketlerin ve inovasyonun finanse edilmesine katkıda bulunur. 2021'de bu yatırımlar, 2020'ye kıyasla %41 artışla toplamda 1.009 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Yurt Dışında

Küçük ve orta ölçekli şirketler, Afrika ekonomileri için kalkınma sürecinin merkezinde yer almaktadır. Özel şirketlerin %90'ını oluşturmakta ve kırsal nüfusun %70'ini istihdam etmektedirler. Bu nedenle, Afrika orta sınıfının ortaya çıkmasında ve işlere daha fazla erişim sağlanmasında esas önem taşırlar. KOBİ'ler, Societe Generale'in Afrika kurumsal müşteri tabanının üçte ikisini temsil etmektedir. Banka, dinamik yerel ekonomik dokuda da yer alırken, süreçlerini daha verimli bir şekilde desteklemek ve böylece başarılarına daha iyi katkıda bulunmak için süreçlerini uyarlamaya derinden kararlıdır. Bu arzu, 2018 sonu ile 2022 sonu arasında Afrikalı KOBİ'lere ödenmemiş kredilerini %60 artırma kararına yansdı. Bu hedefe ulaşılması, 2020 ve 2021 yıllarında yaşanan sağlık ve ekonomi krizinin etkileri nedeniyle sektöre uğradı. Bununla birlikte, Societe Generale, yeniden canlandırılan bazı sistemlere güvenerek, 2025 yılına kadar bu pazar için güçlü bir büyüme hedefi olan KOBİ'lere yardım etme ve destekleme arzusunu sürdürmektedir. KOBİ'ler, özellikle Batı Afrika'da hâlihazırda başarılı sonuçlar göstermektedir ve bu, Grubu çabalarını sürdürmeye teşvik etmektedir.

Bu girişimin karakteri 2018 yılında kapılarını açan ilk KOBİ Merkezi ile benzersiz KOBİ Merkezleri konsepti ile belirlenmektedir. KOBİ Merkezleri şu anda sekiz Afrika ülkesinde KOBİ'lerin ve ÇKİ'lerin ihtiyaçlarına hizmet etmektedir: Senegal, Burkina Faso, Fildişi Sahili, Benin, Gana, Kamerun, Gine-Conakry ve Madagaskar. Societe Generale, özellikle Sahra altı Afrika işletmelerinin ihtiyaçlarına uygun, finans, hukuk ve muhasebe danışmanlığı, eğitim, mentorluk programları ve ortak çalışma alanının tamamını tek bir çatı altında sunan bu KOBİ Merkezlerini kurmak için çeşitli yerel ortaklarla birlikte çalıştı.

AFD-Proparco, Bpifrance, Investisseurs & Partenaires, Réseau Entreprendre gibi KOBİ'lerin gelişimini destekleyen çeşitli oyuncuların ve her ülkedeki yerel oyuncuların yanı sıra, Societe Generale, KOBİ'leri desteklemek için her bir oyuncunun güçlü yönlerini bir araya toplayan bir girişim başlatma konusunda isteklidir. KOBİ'lerin finansman bulma çabalarını organize etmelerine yardımcı olma, kapsamlı kaynaklara erişimlerini sağlama, tüm finansman kanallarını kapsama ve işlerini büyütmek için eğitim almalarına yardımcı olma hususlarının tümü, ilgili oyuncular tarafından sağlanan çok boyutlu, koordineli desteğin zorluklarıdır. Buna göre, Grup hâlihazırda AFD-Proparco ve ARIZ garantisi gibi birtakım ortaklıklar kurmuş ve kıtada AFD risk paylaşım mekanizmasını ilk kullanan Societe Generale olmuştur: Fildişi Sahili ve Senegal'deki işletme yöneticilerine yönelik çevrimiçi eğitim oturumları yayınlayan Bpifrance Université; Investisseurs & Partenaires; Senegal'de ADEPME; Senegal'deki Geliştirme Ofisi ve Réseau Entreprendre (Fas, Senegal ve Tunus'taki ortaklık).

2021 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE ANA BAŞARILARI

Global Finance dergisi, 2022 yılı için Societe Generale Fildişi Sahili'ne En İyi KOBİ Bankası Ödülünü verdi.

Sağlık krizinin Afrika'daki çok küçük işletmeler (ÇKİ'ler) ve küçük ve orta ölçekli işletmeler (KOBİ'ler) üzerindeki etkisine karşı koymak için Choose Africa Resilience girişimi başlatıldı. 1 milyar Euro'luk bütçesi Fransız hükümeti tarafından finanse edilmekte ve AFD/Proparco tarafından sağlık krizinden etkilenen ve uygunluk kriterlerini karşılayan Afrika mikro işletmelerini, ÇKİ'leri ve KOBİ'leri desteklemek için dağıtılmaktadır. Societe Generale, Afrika'daki bağlı ortaklıkları aracılığıyla bu girişimin lider ortağıdır. 2021 yılsonu itibarıyla yedi Societe Generale bağlı ortaklığı (Burkina, Kamerun, Kongo, Fildişi Sahili, Senegal, Madagaskar ve Tunus) bu bütçenin bir parçası olarak, 2022'nin sonuna kadar geçerli, AFD/Proparco tarafından %80 garantili krediler dağıtmaktadır.

Societe Generale Mozambique'e tahsis edilen 3 milyon Euro'luk EURIZ portföy garantisi, Bankanın önümüzdeki birkaç yıl içinde yaklaşık 90 ÇKİ ve KOBİ'yi ve ayrıca 270 işi desteklemesine olanak tanıyacaktır. Avrupa Birliği, Avrupa Kalkınma Fonu ve Afrika, Karayipler ve Pasifik Devletleri Örgütü'nün (OACPS) desteğiyle Mayıs 2019'da başlatılan EURIZ garantisi, özellikle yüksek etkili sektörlerde ÇKİ'lerin ve KOBİ'lerin kredilere daha kolay erişimini sağlamayı amaçlamaktadır. Kadınların sahip olduğu ve tarım sektöründe faaliyet gösteren ÇKİ'ler ve KOBİ'ler öncelikli olarak hedeflenecektir. Bu proje, kadın girişimcileri destekleyerek, Bankanın beşinci sürdürülebilir kalkınma hedefine (cinsiyet eşitliği) ve bir grup kalkınma finansmanı kurumu tarafından toplumsal cinsiyet eşitliğini teşvik etmek için başlatılan bir girişim olan 2XChallenge'a ulaşmasına katkıda bulunmaktadır.

İŞLETMELERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLİYORUZ ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2019	2020	2021
KOBİ'ler/orta ölçekli şirketler ve profesyoneller için kredi üretimi			
Fransa	4,5 milyar Euro	4,7 milyar Euro	
Yurt Dışı	4,2 milyar Euro	443 milyar Euro	

5.3.1.3.2 SÜRDÜRÜLEBİLİR ALTYAPI VE HAREKETLİLİK

Sürdürülebilir şehirler ve altyapı

Bugün, şehirlerin çeşitli zorluklarla yüzleşmesi gerekiyor: kentsel gelişim ve altyapı projelerini optimize etmek ve çevresel ve sosyal konularla uyumlu kapsayıcı, birleşik bir kentsel planlama yaklaşımı geliştirmek. Societe Generale, geleceğin şehirlerinin yüksek risklerle karşı karşıya olduğunu kabul etmektedir; dolayısıyla Grup, başta gayrimenkul olmak üzere ilgili iş kollarındaki yenilikler yoluyla sürdürülebilir şehirlere yatırım yapmayı sürdürmektedir.

FRANSA'DA SÜRDÜRÜLEBİLİR ŞEHİRLERE GEÇİŞİ DESTEKLİYORUZ

Sürdürülebilir şehirlere yatırım yapmaya tamamen kararlı olan Grubun Gayrimenkul Bölümü (Fransa Bireysel Bankacılık ve Credit du Nord ağı, SGFI, Sogeprom, Ville E +, SGIP ve SG Emlak Danışmanlığı) Kasım 2020'de bu girişimleri organize ve koordine etmekle görevli bir KSS yöneticisi görevlendirdi.

Grubun gayrimenkul geliştirme bağlı ortaklığı olan **Sogeprom***, yeşil bina uygulamalarını garanti ederek ve bina sakinlerinin refahını destekleyerek karbon ayak izini azaltmayı taahhüt eden sorumlu bir oyuncudur. Ayrıca, bina projelerinin yerel entegrasyonunu garanti etmek için bölgesel yerine güvenilir ve böylece kentsel alanları geliştirmek için çalışan yerel temsilcilerin hedeflerini destekler. Sogeprom aynı anda hem iddialı hem de ulaşılabilir olan beş temel göstergeye odaklanır: programlarının karbon ayak izini azaltmak, döngüsel ekonomiyi ve inovasyonu malzeme seçimine dâhil etmek, tutumlu bir su yönetimi stratejisi benimsemek, biyolojik çeşitliliğe saygı göstermek ve en yüksek sertifikasyon seviyelerine ulaşmak.

Sogeprom, bu programları izleyerek, Büyük Paris bölgesinde ve Fransa genelinde sosyal ve uygun fiyatlı konut geliştirmek için çalışmaktadır. Başta konuta en çok ihtiyaç duyulan sorunlu alanlarda yaşayan kişiler olmak üzere herkes için uygun fiyatlı konut inşa etmek ve eko-evleri teşvik ederek toplumda olumlu değişikliklere ve sosyal çeşitliliğe katkıda bulunarak bir fark yaratmaya çalışmaktadır. Sogeprom, Fransa'da, bireylerin ve yerel toplulukların ihtiyaçlarını araştırarak bu ihtiyaçlara cevap veren yeni evler inşa eden on bölgesel departmana sahiptir. Gayrimenkul uzmanı Sogeprom, karma işlevli kentsel yapılar geliştirmekte ve sürdürülebilir teknikler ve malzemeler kullanarak mevcut binaları yenilemektedir. Buna göre, Sogeprom, ortağı Carbone 4 ile birlikte, kendisinin ve bağlı ortaklıklarının tüm faaliyet alanlarında (ofis faaliyetleri, proje geliştirme, inşaat, işletme ve hareketlilik) karbon ayak izini ölçmekte ve CO2 emisyonlarını değerlendirmektedir. Ayrıca, 2020 başlarında, Sogeprom'un tüm işletmelerini ve Bölge Departmanlarını temsil eden dört çalışma grubuna bölünmüş, yaklaşık 60 personelden oluşan bir "Düşük Karbon Topluluğu" kuruldu. Topluluk, birkaç temel alanda (satın alma, gayrimenkul projelerinin etkisi, seyahat vb.) bir dizi iddialı ve uygulamaya yönelik taahhüdü tanımlamak ve desteklemek için bir bilgi havuzu oluşturur. Son olarak, Sogeprom aynı zamanda düşük çevresel etkiye sahip çözümleri de teşvik etmektedir. 2021'in sonunda Fransa'da uygulamaya konacak olan RE2020* yönetmeliğinde yer alan bazı kriterleri dâhil ederek düzenleyici standartlarını (RT 2012) aşmayı hedeflemektedir. Yeşil, enerji verimli ve sürdürülebilir teknik çözümlerle sınıfının en iyisi yapılar inşa etmeyi amaçlamaktadır. Sogeprom'un tüm ofis binaları 2007'den bu yana ya etiket ya da sertifika sahibidir. Ayrıca, proaktif bir yaklaşım uygulayarak döngüsel ekonomiyi, biyolojik çeşitliliği, sorumlu kaynak yönetimini, yenilenebilir enerjilerin ve CO2 emisyonlarını azaltmaya yardımcı olan inşaat yöntemlerinin (kuru yapım teknikleri, biyolojik kaynaklı malzemeler vb.) kullanımını mümkün olduğunca projelerine dâhil etmektedir ve aynı zamanda kullanıcıların refahı ve sağlığını desteklemektedir.

Societe Generale Grubunun Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanını (SPIF) destekleme hedefini karşılamak için, ticari gayrimenkul finansmanında uzmanlaşmış Fransa Bireysel Bankacılık kuruluşu SGFI, 2018'den beri KSS'yi müşteri yolculuğunun stratejik bir özelliği haline getirmek için çalışmaktadır. Pozitif etki finansmanı hem çevresel (tutumlu tüketim alışkanlıkları, biyolojik kaynaklı malzemeler, biyolojik çeşitliliğe saygı vb.) hem de sosyal yönler (kâr amacı gütmeyen kuruluşlar, bölgesel merciler, sağlık, eğitim, sosyal ve uygun fiyatlı konut, engelliler vb.) ile ilgilidir. Gittikçe daha fazla Grup müşterisi bunu sosyal taahhütlerine dâhil etmektedir. SGFI, 2021'de yıllık üretiminin %47'sini temsil eden 1,201 milyar Euro'luk pozitif etki finansmanı üretti. Ayrıca, gayrimenkul sektörü küresel sera gazı emisyonlarının %38'inden sorumludur(1); bu nedenle, iddialı bir düşük karbonlu geçiş stratejisi benimsemesi gereken ana sektörlerden biridir. Bu bağlamda ve Grubun portföyünü Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu hale getirme taahhüdüne uygun olarak, SGFI, portföyünü "enerji" (kWh/m2) ve "karbon" (kgCO2/m2) bazında yönetmeye karar vermiştir. Bunlar, finanse edilen her bina için bundan sonra müşterilerden toplanacak olan, Enerji Performansı Teşhisine (DPE) dâhil edilen varlık değerlemesinde iki temel bileşendir. Bir gayrimenkulün değerlendirilmesindeki öneminin ötesinde, DPE notu artık SGFI'nin mevcut portföyün karbon ayak izini değerlendirmesine ve 2050'de karbon nötrlüğe ulaşmak amacıyla bu portföyü kademeli olarak uyumlu hale getirmek için benimsenecek satış politikasını tanımlamasına olanak tanıyacaktır. Son olarak, SGFI, sorumlu bir banka olarak en etkili olmak için, müşteriler ve işlemler için ayrıntılı inceleme süreçlerine KSS konularını dâhil etmiştir ve çalışanlarının yararına bilinçlendirme ve eğitim girişimleri yürütmektedir. Ayrıca KSS boyutunun müşteri görüşmesinden takip randevularına kadar satış yaklaşımına dâhil edilmesini sağlayarak onu farklılaştırıcı bir ticari avantaj haline getirmiştir.

LaVilleE+*, Societe Generale'in dört yıl önce bir şirket içi girişimcilik programı aracılığıyla bir yeni girişim olarak kurulan kentsel stratejik danışmanlık firmasıdır. Sürdürülebilir şehirler inşa etme taahhüdünde bulunan bu yeni girişim, yerel temsilcilerin aşağıdaki üç soruyu ele almasına yardımcı olmak amacıyla her gün Fransa ve Afrika'daki bölgesel kalkınma projelerini desteklemektedir:

- (Çözümler yerine) etki temelli bütüncül, kapsamlı (yalıtlımsız yerine) bir yaklaşımla bir bölgesel kalkınma projesini nasıl inşa edersiniz?
- Paydaşlarla birlikte çalışarak bu bölgesel kalkınma projesini kapsayıcı, sağlam ve verimli hale nasıl getirirsiniz?
- Bölgesel bir kalkınma projesine yanıt olarak ihtilaf, itiraz veya temyiz davaları riskini nasıl ortadan kaldırırsınız?

LaVilleE+ ekibi, yerel topluluklara ve onların temsilcilerine bu üç zorluğun üstesinden gelmelerinde yardımcı olacak yöntemler ve araçlar geliştirmiştir.

Yöntem, etkilenen ve dâhil olan çeşitli paydaşlarla (temsilciler, servisler, vatandaşlar, tacirler, dernekler ve diğerleri) ile birlikte proje yönetimi (çoğu durumda belediye başkanları ve yakın danışmanları) ile önceden seçilen konularda (karma olmayan) paneller aracılığıyla kolektif zekâyı güçlendirmeyi amaçlayan "ciddi oyunlar" olarak yaklaşan işbirlikçi çalıştayların organizasyonuna dayanmaktadır.

İlgili araçlar, bu ortak süreç yoluyla geliştirilen çözümlerin etkisini (ekonomik, çevresel, sosyal vb.) değerlendirmeyi ve bölgede sağlam bir şekilde yerleşmiş somut hedeflerle açık, sağlam bir yol haritası geliştirmeyi amaçlamaktadır.

Societe Generale Assurances aynı zamanda Fransa ve Avrupa'da yerel topluluklara ve altyapı geliştirmeye katkıda bulunmaktadır. Grup, gayrimenkul yatırımlarında yüksek enerji verimli varlıklarını ve en saygın sertifikalarını (inşaat, yenileme ve işletme verimliliği için) dikkate alır. Grubun çevre sertifikalı gayrimenkul varlıklarının değeri 2021 sonunda toplam 3,4 milyar Euro olmuştur (2020'nin sonunda 3,1 milyar Euro).

2021 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE ANA BAŞARILARI

Societe Generale, LCL ve Arkea Banque Entreprises et Institutionnels ile birlikte, bölgelerde yeni ofis binaları ve yeşil binalar konusunda uzmanlaşmış bir gayrimenkul geliştiricisi olan INEA'ya 100 milyon Euro'luk yeşil kredi vermiştir. Bu yedi yıllık kredi, en az RT2012 -%15 performans düzeyini (yani enerji kullanımı RT2012 düzenleyici gerekliliğinden %15 daha düşük) karşılayan ve enerji kullanımı da 2030 için belirlenen, ofis binalarına ilişkin Fransız yönetmeliği *Eco-energie tertiaire*'in (EET) gerektirdiğinden (yani bina sahipleri ve sakinlerinin 1.000 m²'yi aşan binalar için 2030 yılına kadar enerji kullanımını en az %40 oranında azaltma yükümlülüğü) daha az olan ofis binalarını finanse edecek veya yeniden finanse edecektir. Ayrıca, INEA, bu yaklaşımla sağlanan potansiyel tasarrufların bir kısmını ağaçlandırma projelerine yeniden yatırmayı taahhüt etmektedir.

Gayrimenkul sektörüne odaklanan eğitimlerin tertiplenmesi: Grubun Gayrimenkul Bölümü, gayrimenkul sektörünün temel çevresel ve sosyal zorluklarını (yapısal düzenlemeler, sertifikasyonlar, strateji vb.) analiz eden eğitim oturumları yoluyla çalışanlarının KSS kültürünü ve becerilerini geliştirmeye katkıda bulunur.

(1) 2020 UNEP - Binalar ve İnşaat için Küresel Durum Raporu.

Societe Generale ayrıca Observatoire de l'Immobilier Durable'e (OID, Fransız sürdürülebilir gayrimenkul gözlem kurumu) katılarak sürdürülebilir gayrimenkul geliştirmede proaktif bir oyuncu olma kararlılığını yineledi. OID, gayrimenkul sektöründe önemli bir KSS oyuncusu haline gelen, kâr amacı gütmeyen tanınmış bir kuruluştur. Grubun üyeliği sayesinde, BDDF/IMM kuruluşları, çeşitli konularda (karbon, enerji, biyoçeşitlilik vb.) çalışma grupları aracılığıyla tüm piyasa oyuncularıyla koruma gerçekleştirebilmekte ve bu doğrultuda gayrimenkul sektörünün sürdürülebilir dönüşümüne daha büyük katkıda bulunabilmektedir.

2020'de Grup, Greater Paris projesinin finansmanına yardımcı olma taahhüdünde de ilerledi. Reel ekonomide aktif olan Societe Generale Grubu, Greater Paris projesini finanse etmektedir ve gerek kamusal gerekse özel paydaşlarla birlikte bağlı ortaklıkları aracılığıyla gelişimine katkıda bulunmaktadır. Taahhüdü üç ana alanda ifade edilmektedir: kamu ekonomisi - Societe Generale, Paris bölgesindeki yerel makamlarla ve sosyal konut işletmecileriyle işbirliği yapmaktadır; gayrimenkul geliştirme ve kentsel planlama stratejik danışmanlığı - Sogeprom aracılığıyla Grup, Greater Paris bölgesi için değer yaratan ve yoğun, sürdürülebilir ve arzu edilen şehirlere yönelik talebi karşılayan karma kullanımlı kentsel geliştirmelerde görev almaktadır; uzman finansman - Greater Paris altyapı sahalarında (inşaat ve bayındırlık işleri, inşaat mühendisliği ve diğerleri) çalışan küçük, orta ve büyük şirketlerin ve bu büyük dönüştürücü çaba üzerinde çalışan gayrimenkul firmalarının (geliştiriciler ve arazi sahipleri) ihtiyaçlarını ele alarak. 2021 sonu itibarıyla, Grup tarafından 2023 yılına kadar taahhüt edilen 5,5 milyar Euro'luk katkının %67'si sağlanmıştır.

GELİŞMEKTE OLAN AFRIKA ÜLKELERİNDE SÜRDÜRÜLEBİLİR ALTYAPILARIN GELİŞTİRİLMESİNE KATKIDA BULUNUYORUZ

Altyapı finansmanı, Afrika'nın kalkınmasında kilit bir faktördür ve Societe Generale, kıtada **altyapı finansman platformları** oluşturarak özel bir çözüm geliştirmeye karar vermiştir. Merkezi Cezayir, Fas ve Fildişi Sahili'nde bulunan bu platformlar yaklaşık 50 uzman barındırmaktadır. Societe Generale'in yapılandırılmış finansman konusundaki uzmanlığını Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde, müşterilerine ve projelerine mümkün olduğunca yakın şekilde kullanmayı amaçlamaktadırlar. Bu düzen, Societe Generale'in Yatırım yoluyla sunduklarını tamamlayıcı niteliktedir.

Avrupa'daki bankacılık ekipleri. Grubun, altyapı finansmanı da dâhil olmak üzere Afrika'daki yapılandırılmış finansmanla ilgili finansal taahhütlerini 2018 ile 2021 arasında %20 oranında artırmaya olanak verdi. 2021 sonunda, yapılandırılmış finansman taahhütleri toplam 12,1 milyar Euro'ya ulaştı (2018 sonunda 7 milyar Euro), bu da Grubun hedefine ulaşabilmesini sağladı. Societe Generale, son beş yılda Afrika'nın önde gelen Fransız banka finansmanı altyapısıdır. Söz konusu altyapı, başta enerji, ulaşım, telekomünikasyon, çevre ve sağlık olmak üzere birçok sektörü kapsamaktadır.

2021 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE ANA BAŞARILARI

Benin'de, Societe Generale, 500 milyon Euro'luk yenilikçi bir işlemde Müşterek Sürdürülebilirlik Yapılandırma Danışmanı ve Müşterek Talep Toplayıcı olarak görev yaptı: Afrika dışında ilk sürdürülebilir tahvil ihracı ve dünyada ilklerden biri. Ülke, nüfusun uygun çalışma koşullarına, yeterli sağlık sistemine, ihtiyaç duydukları gıda ve temiz suya, ancak aynı zamanda temiz enerjiye erişime sahip olmasını sağlamak için gerekli reformları ve yatırımları desteklemek üzere Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SKH) üzerinde güçlü etkisi olan projeleri finanse etmeye yönelik tahvilleri tercih etti.

Fildişi Sahili'nde, 177 milyon Euro ve 23 milyar FCFA (yaklaşık 35 milyon Euro) kredi imkânları sayesinde, Ekipman ve Yol Bakım Bakanlığı, ticareti ve Fildişili nüfusun hareketliliğini artırmak için Doğu Koridoru yolunun ıslahını ve ayrıca dört yeni köprüünün inşasını finanse edecektir. İnşaat çalışmaları 2024 yılına kadar tamamlanacaktır. Bu finansman, Pozitif Etki Finansmanı etiketini aldı.

Societe Generale ayrıca Fildişi Sahili'ne yol çalışmaları ve su arıtma projelerini finanse etmek için 443 milyon Euro'luk bir sendikasyon kredisi ayarladı. Bu finansmanın amacı, özellikle sosyal altyapı ve temel tesislerin geliştirilmesi yoluyla nüfusun yaşam kalitesini iyileştirmeyi amaçlayan Fildişi Sahili Ulusal Kalkınma Planı ile uyumludur.

Ruanda'da Bugesera Uluslararası Havalimanı'nın yılda 1,7 milyon yolcu taşımaya başlaması ve 2030 yılına kadar 3 milyon yolcuya ulaşması beklenmektedir. Yeni havalimanı, Ruanda ve diğer komşu Doğu Afrika ülkelerinin bölgesel havalimanlarına gidiş ve dönüş seferleri olan havayolları için önemli bir merkez olma potansiyeli ile Ruanda'ya birinci sınıf bir geçit olarak hizmet edecektir. Ulusal havayolu şirketi RwandAir, Amerika Birleşik Devletleri, Etiyopya, Mozambik ve Angola dâhil olmak üzere yeni rotalar açmayı planlamıştır. Bu kapsamlı proje, Ruanda'nın turizm ve iş seyahatlerinde bir toparlanma yaşamasını sağlamalıdır. Societe Generale, avans teminat mektubunun fronting ve düzenleyen bankası olarak görev yapmıştır ve Grup aynı zamanda bir kesin teminatın düzenlenmesinde katılımcı banka olarak hareket etmiştir.

Grup, Burkina Faso'da Ekonomi, Maliye ve Kalkınma Bakanlığı tarafından, Gaoua'da (ülkenin güney doğusunda) bir Bölgesel Üniversite Hastanesinin finansmanı ve inşası ve 83 milyon Euro karşılığında 300 yatak ilavesi için kredi veren ve aracı olarak görev yapan Düzenleyici ve Baş Talep Toplayıcı olarak görevlendirilmiştir.

Sürdürülebilir hareketlilik

Societe Generale bağlı kuruluşu **ALD Automotive***, stratejisinin temel taşı olan sürdürülebilir hareketlilik ile uzun vadeli araç kiralama çözümlerinde bir Avrupa lideridir. Müşterilerine sunduğu araç teknolojisi ve söz konusu araçların sorumlu kullanımı ile bu hedefini daha da ileriye taşımaktadır. ALD'nin taahhütleri, ana finans dışı derecelendirme kuruluşları tarafından kabul edilmektedir (İş Destek Hizmetleri sektöründe Vigeo Eiris'e göre ilk 3'te, Sustainalytics'e göre ilk 3'te, Ecovadis'e göre ilk 5'te). Bu finans dışı değerlendirilmede, ALD'nin çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerini stratejisine ve işlerinin günlük yönetimine başarılı bir şekilde dâhil etme kapasitesi dikkate alınmıştır. ALD ayrıca, doğrudan ve dolaylı emisyon yörüngesinin doğrulanması için Bilime Dayalı Hedefler girişimini taahhüt etmiştir.

ALD, kolaylaştırıcı/lider olarak konumlanmasının gücüyle, uygun ve rekabetçi bir ürün ve hizmet sunarak müşterilerinin hareketlilik ile ilgili emisyonları azaltmalarını desteklemede önemli bir role sahiptir. ALD, akıllı şarj altyapısına (20'den fazla Avrupa ülkesinde mevcut olan ALD Electric teklifi) erişim de dâhil olmak üzere elektrikli araçlar için hepsi bir arada bir çözüm olan TCO'nun (toplam sahip olma maliyeti), hedeflenen ortaklıkların ve elektrikli araçlara yönelik küresel bir programın rehberlik ettiği bir yaklaşımla müşterileri destekleyerek enerji dönüşümüne güçlü bir katkıda bulunmaktadır.

ALD, 2025 planının bir parçası olarak kendine özel hedefler belirlemiştir: elektrikli araçların(1) yeni araç teslimatlarındaki payı 2025 yılına kadar %30'a çıkacaktır. ALD'nin hedefi de 2030'a kadar pilli elektrikli araç teslimatlarının %50'ye ulaşmasıdır. Bu hedefin gerçekleştirilmesi, yeni sözleşmeler için araç başına CO2 emisyonlarını(2) 2019'a kıyasla 2025'te ortalama en az %40 oranında azaltacaktır. Uygulamada, ürün teklifini iyileştirmeye yönelik çabalar, artan müşteri talebi ve elverişli bir düzenleyici ortam, ALD'yi elektrifikasyon veya CO2 emisyonları açısından piyasanın önünde konumlandırmaktadır.

2021'de yeni araç teslimatlarında elektrikli araçların payı Eylül sonunda %27 idi (pazar ortalaması %14'e kıyasla) ve şimdiden 2025 hedefine yaklaşmıştır. Bu ivmenin devam etmesi ve araç kiralama şirketleri için vazgeçilmez olan ticari araçlar (özellikle son teslimat etabı) gibi yeni büyüme etmenlerinin ele geçirilmesi, ALD'yi dünyanın önde gelen elektrikli araç operatörlerinden biri ve yeni ve ikinci el araçlar için enerji dönüşümünde önemli bir oyuncu haline getirecektir. Gelecekte, operasyonel araç kiralama sektörü, az kullanılmış ve finansal olarak daha erişilebilir elektrikli araçları (yeni araçlara kıyasla) önemli miktarda ikinci el pazarına getirerek topluma fayda sağlayan yegane kanallardan biri olacaktır.

Sürdürülebilir hareketlilik sadece araç teknolojisiyle değil, aynı zamanda ulaşımı kullanma şeklimizin dönüştürülmesiyle de ilgilidir. Bu, teklifimizin yeni müşteri beklentilerine göre uyarlanmasını gerektirir. ALD, talep üzerine sunulan veya çoklu ulaşım sistemlerini içeren yeni ortak hareketlilik çözümlerine yatırım yapmaktadır. Bir hizmet olarak mobilite uygulaması olan ALD Move'u ele alalım: kullanıcılar seyahat ihtiyaçları için en iyi seçeneklere (otomobil, toplu taşıma, bisiklet) ilişkin günlük tavsiyelerden yararlanabilir. ALD kısa süre önce Skipr'de hisse sermayesi satın aldı, bu da ALD'nin bu alandaki çözümlerinin desteklenmesine yardımcı olacaktır.

ALD aynı zamanda müşterilerinin gereksinimlerini esneklik açısından da karşılamaya çalışmaktadır. Bu nedenle, talep üzerine kompakt araçlardan hafif ticari araçlara kadar geniş bir araç kategorisi yelpazesi sunan bir hizmet olan ALD Flex'i geliştirmiştir. Kullanıcılar araçlarını bütçe, şanzıman, yakıt ve CO2 emisyonu derecelendirmesine göre seçim yapabilirler. Önde gelen Alman otomobil abonelik şirketi ve ALD'nin en son iktisap ettiği Fleetpool, bu yeni nesil esnek çözümlerde ALD'nin yeteneklerini genişletecektir.

Societe Generale, kiralama ve filo yönetimi faaliyetlerinin yanı sıra, özel finansman yoluyla sürdürülebilir hareketlilik oyuncularını desteklemektedir. Buna göre Grup, toplu taşıma çözümleri gibi sürdürülebilir hareketliliği teşvik eden altyapıları kurmaları için müşterilerine düzenli olarak yardımcı olmaktadır.

(1) Elektrikli araç = Pille çalışan elektrikli araç + Şarj edilebilir hibrid elektrikli araç + Hidrojenle çalışan araç. AB + Norveç + Birleşik Krallık + İsviçre için yeni binek araç teslimatlarına ilişkin belirlenen hedefler.

(2) AB + Norveç + Birleşik Krallık + İsviçre için yeni araç teslimatlarına ilişkin ortalama emisyon (g/km cinsinden CO2 - NEDC standardı).

2021 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE ANA BAŞARILARI

ALD Automotive, Tesla Group'un Avrupa genelinde 16 ülkede tercih edilen operasyonel kiralama ortağı olarak seçilmiştir. Tesla'nın uzun vadeli araç kiralama çözümünü tercih eden profesyonel müşterileri (büyük şirketler ve KOBİ'ler) ALD Automotive'e yönlendirilmektedir. Artık Model 3, Model Y, Model S ve Model X binek otomobilleri için uzun vadeli bir kiralama paketinden yararlanabilirler.

Kentsel hareketliliğin öncüsü Smart, tamamen elektrikli araçların yeni nesli için, özel, tamamen dijital operasyonel kiralama hizmetleri ortağı olarak Avrupa'nın lider araç kiralama şirketi ALD Automotive'i seçmiştir. Smart'ın 2023'ün 1. Çeyreğinden itibaren yeni premium kompakt SUV'si ile başlayarak, şirketler ve özel şahıslar, Avrupa'da tam entegre bir dijital kiralama teklifine erişebileceklerdir. ALD Automotive'in tam hizmet kiralama paketleri, tamamen elektrikli araçlar için esnek süreler ve kilometreler ile doğrudan Smart'ın web sitesinde ve akıllı yerel ağ üzerinden sunulacaktır.

2021'de ALD Automotive, yumuşak hareketliliğe geçiş için bisikletlere (ALD Bike) ilişkin uzun vadeli bir kiralama paketi geliştirdi. Kargo bisikletleri de dâhil olmak üzere kentsel bisikletlerden katlanır bisikletlere kadar uzanan bir tam kataloğa (+200 model) dayanan ALD Bike çözümü, VAE e-bisikletin ve aksesuarlarının uzun vadeli kiralamasını (36 ay), servis ve bakımını, hırsızlık/kırılma sigortasını ve yardımı içerir. ALD Bike çözümü, çalışanlara hâlihazırda şirket arabası kullanan çalışanlar için bir "şirket bisikleti" veya bir "yumuşak hareketlilik" alternatifi sunarak, şirketlerin İşveren Hareketliliği Planlarını daha da geliştirmelerini sağlamaktadır.

Yeni elektro-hareketlilik alanında, Societe Generale, Fransa'daki 200'den fazla Carrefour hipermarketinde hızlı ve ultra hızlı elektrikli araç şarj noktaları ağına kurulmasını finanse etmek için Meridiam altyapı fonunun yanı sıra finansal danışman ve borç veren olarak görev yaptı. Societe Generale tarafından yedi Avrupa bankasının katkılarıyla yeşil kredi olarak yapılandırılan 124 milyon Euro'luk finansman, şarj altyapısı geliştiren ilk özel amaçlı proje finansman araçlarından biridir. Carrefour ve Meridiam böylece çeşitli kullanıcı gereksinimlerini karşılamak için 22 kW ile 300 kW arasında değişen tam bir elektro-hareketlilik çözümü sunacaktır. 2.000 şarj noktasından oluşan bu ağ tamamen yeşil enerji ile çalışacaktır. Carrefour'un iyi bölgesel kapsamı, bu şarj hizmetinin %56 oranındaki süper şarj cihazlarıyla mükemmel kalite sunmanın yanı sıra Fransa'daki en kapsamlı ağlardan biri olacağı anlamına gelmektedir. Bu proje, Fransa'daki enerji dönüşümüne, bölgelerin ve sakinlerinin hizmetinde çok pratik bir katkı örneğidir.

Grubun Rusya'daki bağlı ortaklığı olan Rosbank*, yeşil tahvil (70 milyar RUB veya 825 milyon Euro karşılığında, yedi yıl vadeli) ihraç etmek için Moskova Şehri ile birlikte çalıştı. Fonlar, sera gazı emisyonlarını azaltmayı amaçlayan bazı projeyi finanse edecektir: modern, çevre dostu bir ulaşım sistemi yaratmak; Gayrisafi Bölgesel Hasılanın enerji yoğunluğunu azaltmak; tam hizmet kapsamlı bir katı belediye atık arıtma sistemi oluşturmak vb. 2021-2023 planları arasında yaklaşık 1.675 elektrikli otobüs satın alınması ve 18 istasyon ve 43,8 kilometre hat inşa edilmesinin yanı sıra üç istasyon ve dört kilometrelik yeraltı metro hatlarının yeniden inşası yer almaktadır. Rosbank, Moskova Borsası'nda işlem gören bu konunun düzenleyicisi olarak görev yaptı.

5.3.2 MÜŞTERİ İLİŞKİLERİ YÖNETİMİNDE EN YÜKSEK STANDARTLARIN UYGULANMASI

5.3.2.1 En yüksek müşteri memnuniyeti seviyesinin hedeflenmesi

Yüz elli yıldan fazla bir süredir ekonomiye hizmet eden Societe Generale, dünya genelinde her gün 30 milyon⁽¹⁾ bireysel müşteriyi, işletmeyi ve kurumsal⁽²⁾ yatırımcıyı desteklemektedir. Ürünleri, hizmetleri ve müşteri deneyimini kişiselleştirmek için teknolojinin kullanılabilirliği bir dönemde farklılaşmayı sağlayan en önemli faktör müşteri ilişkilerinin kalitesidir. Müşteri ilişkileri Grubun iş modelinin merkezinde yer alır ve müşteri memnuniyeti ve müşterinin korunmasıyla ilgili amaçlar KSS politikasına dâhil edilir. Bu doğrultuda, müşteri memnuniyetinde, Net Tavsiye Skorunda[®] ve müşteri deneyiminde sürekli iyileştirme, Yönetim Komitesi üyelerinin (61 kişi⁽³⁾) değişken ücretlerinin ödenmesinde kriter teşkil eder.

2021'de Societe Generale'in sosyal ağlardaki müşteri ilişkilerinden sorumlu ekibi, Viseo Customer Insights tarafından Yılın Müşteri Hizmeti ödülüne layık görüldü. Sunulan hizmet, konuşmalarını alan yanıtın biçimi ve kalitesi, kişiselleştirme düzeyi, ton ve yanıt süresi dâhil olmak üzere yirmi kriter temelinde değerlendirilen gizli müşteriler tarafından altı haftalık bir süre boyunca denetlendi. Grup, tüm kategoriler dâhil 150'den fazla katılımcı arasında sosyal ağ hizmetleri için yedinci en iyi skoru aldı.

Müşteri memnuniyetinin ölçülmesi

Societe Generale, müşteri memnuniyetini ölçmek ve izlemek ve alınacak tedbirleri belirlemek amacıyla, sunulan kalite ve müşteriler tarafından algılanan kalite konusunda tam bir genel bakış elde etmek için çeşitli ölçüm süreçleri uyguladı. Grup, müşterinin kullandığı Banka, ürün veya hizmeti tavsiye etme olasılığına dayalı olarak müşteri memnuniyeti ve bağlılığının bir göstergesi olarak kabul edilen Net Tavsiye Skorunu[®] (NPS) kullanır.

Societe Generale ve Credit du Nord Group, her yıl, sonuçları iyileştirme girişimlerinde dikkate alınan CSA* araştırma enstitüsü tarafından ortaklaşa bir rekabetçi memnuniyet anketi düzenler. Bu anket ilk on veya on bir banka (pazara bağlı olarak) arasında yürütülür ve bir NPS içerir. 2021'de bu anket 6.569 birey, 5.113 profesyonel ve 3.202 şirket arasında yapıldı. Societe Generale için, NPS son beş yılda bireyler için artarken (piyasa ortalamasının altında), profesyonel müşteriler için geri kalmaya devam etmektedir. Oldukça zorlu bir pazarın ortasında şirketler arasında arttı. Credit du Nord için, 2021'de genel memnuniyet skoru üç müşteri pazarında sabit kaldı.

(1) Grup bünyesindeki sigorta şirketlerinin müşterileri hariç. Uluslararası bankacılık ağındaki müşteri sayımına ilişkin metodolojide, 2020 yılına göre benzer müşteri sayısındaki değişikliği etkilemeyen bir değişiklik meydana geldi.

(2) Grup bünyesindeki sigorta şirketlerinin müşterileri hariç.

(3) 17 Ocak 2022 itibarıyla.

Yurt dışında, Ipsos tarafından bireysel ve kurumsal müşteriler üzerinde her yıl bir müşteri memnuniyeti anketi (bir NPS ve rekabetçi anketleri içerir) yapılır. Bu, KB*, BRD* ve Rosbank**ta bireysel müşteriler arasında, memnuniyet düzeylerini ölçmek için Banka ile etkileşim kurduktan sonra gerçekleştirilen yerinde anketlerle tamamlanmaktadır. Grup, sağlık durumunu dikkate almak için her ülkedeki programı uyarladı.

Buna bağlı olarak, Grubun Orta Avrupa ve Rusya'daki bankalarının NPS'si, 2021'de bireysel ve profesyonel müşteriler için giderek daha rekabetçi hale gelen pazarlarda olumlu eğilimler gösterdi. Romanya ve Çek Cumhuriyeti'nde, BRD ve KB, hızlandırılmış dijital dönüşüm bağlamında önemli ilerlemeler gösterirken, Rosbank'ın skoru sabit kaldı. Kurumsal segmentte, Grubun bağlı ortaklıkları çok yüksek tavsiyeler aldı ve pazarlarındaki lider konumlarını teyit etti.

Afrika'da, Grubun bankacılık ağı NPS skorları pazarın geneline paralel olarak değişti. Bireysel müşteri segmentinde skor, 2020'de oldukça güçlü bir yılın ardından Fas'ta daha ılımlı tavsiye seviyeleri ile Kuzey Afrika'da sabit kaldı. Grubun bağlı ortaklıklarının pazar ortalamasının üzerinde skorlandığı Sahra Altı Afrika'da trendler daha karışık. Kurumsal segmentte, Kuzey Afrika skorunda artış kaydederken, Sahra Altı Afrika'nın skoru olumsuz bir eğilim sergiledi.

Societe Generale Assurances, ana Fransız ve uluslararası pazarları için bir NPS ölçüm prosedürü oluşturmuştur. NPS'si, özellikle müşteri deneyiminin basitleştirilmesi ve önemli yaşam kilometre taşlarında düzenli kişiselleştirilmiş iletişimin uygulanması sayesinde 2021'de arttı.

ALD*, 41 ülkedeki filo yöneticilerinin ve sürücülerin memnuniyetini belirlemek için küresel bir NPS ölçüm mekanizması uygulamıştır. NPS'si 2021'de biraz düşmekle birlikte, hala düzeyde bir müşteri memnuniyeti yansıtmaktadır.

SGEF* (Societe Generale Ekipman Finansmanı), ana tedarikçilerinin memnuniyetine ilişkin nitel bir ankete odaklanır. NPS'si 2019'a (son karşılaştırılabilir anket) göre yükseldi ki bu durum yüksek satıcı tavsiyesi seviyesini teyit etmektedir.

Societe Generale, **Küresel Bankacılık** segmentinde (büyük şirketler ve finans kurumları) Haziran ile Aralık 2021 arasında NPS ölçümü içeren yedinci memnuniyet anketini(1) gerçekleştirdi. 2021'de Societe Generale, Bankanın en büyük müşterileri arasında 150'ye yakın memnuniyet anketi gerçekleştirerek Grup Yönetim Komitesi üyelerini bu sürece dâhil etti. Ankete katılan büyük şirketler ve finans kuruluşları, güçlü ilişki yönetimini, sunulan ürün ve hizmetlerin kalitesini ve yüksek seviyedeki bilanço taahhütlerini vurgulayarak Societe Generale'e yine yüksek skorlar verdi. Ayrıca sağlık krizi sırasında Grubun sağladığı desteğin değerini ve memnuniyet düzeylerine olumlu etkisini vurguladılar. Genel olarak, ankete katılan müşteriler, bu segmentteki Grubun NBI'sinin yaklaşık %71'ini temsil etmektedir. Son olarak, beklentilerini anlamak ve dijital ilişkilerin yoğunlaştırılması gibi alanlarda onlara daha iyi hizmet vermek için önemli müşteriler arasında konulu anketler yapıldı.

YEREL ANKETLERDE VE YERİNDE GERİ BİLDİRİMLERDEKİ MEMNUNİYETLERİ HAKKINDA ANKET YAPILAN FRANSA'DAKİ SOCIETE GENERALE MÜŞTERİLERİNİN SAYISI

	2019	2020	2021
Bireysel müşteriler	150.000 (Bankanın müşteri tabanının %2'si)	180.000 (Bankanın müşteri tabanının %2'sinden fazlası)	239.200 (Bankanın müşteri tabanının yaklaşık %3'ü)
Profesyonel müşteriler	15.000	9.000	11.600
KOBİ'ler	3.500	3.000	3.100

5.3.2.2 Müşterilerini ve varlıklarını her koşulda koruma

Grup, güçlü çalışan eğitimi ve farkındalık artırma girişimleri uygulayarak, araçlar geliştirerek ve sosyal ağlar üzerinden yapılan talepler de dâhil olmak üzere müşterilerden gelen taleplerin işleme konmasıyla ilgili iç kuralları güçlendirerek **müşterilerin korunmasıyla ilgili konulara özel önem vermektedir**. Bir talebin işlenmesi, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu itibarla, Grubun Davranış Kuralları kapsamındadır.

Bir müşteriyle süregelen bir anlaşmazlık olduğunda, Societe Generale müşteriye Müşteri İlişkileri Departmanına ücretsiz ve doğrudan erişim sunar. Bu yaklaşım 1996'dan (yani 2001 Fransız Yasası uyarınca zorunlu hale gelmeden önce) bu yana uygulanmaktadır. Müşteri İlişkileri Departmanı gelen talepleri iki ay içinde yanıtlar, çözümlenemeyen talepleri ise ombudsmana iletir. Ombudsman kendisine iletilen taleplere 90 gün içinde yanıt verir.

Hem hiyerarşik hem de işlevsel yetki bakımından ombudsmana bağlı olan bir arabuluculuk ekibi, biri Societe Generale Grubuna, diğeri Credit du Nord ve bağlı ortaklıklarına ayrılmış iki özel web sitesi ile Fransa'daki Grup kuruluşlarının hemen hemen tamamına hizmet verir. Boursorama, Fransız Bankacılık Federasyonu'nun (FBF) arabuluculuk hizmetlerini kullanır.

Sulh yoluyla çözüm sağlamayı amaçlayan bir mekanizma olan arabuluculuk, özellikle banka hesap özetlerinin arkasında kalıcı bir bildirim yoluyla olmak üzere çeşitli yollardan müşterilerin bilgisine sunulmaktadır. Ombudsman tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak bağımsız alınan kararlar, önceden bunlara uymayı taahhüt etmiş ilgili kurumlar için bağlayıcıdır.

Grup ayrıca müşteri veri koruma sistemlerini güçlendirmiştir (Bölüm 4.11 Uyum riski, Verilerin korunması paragrafı, Sayfa 257'ye bakınız).

(1) Anketler iki yılda bir, tek bir coğrafi kapsamda gerçekleştirilmektedir. İki ayrı grup mevcuttur: tek rakamlı yıllar (Fransa, Birleşik Krallık, Almanya, İspanya ve İtalya) ve çift rakamlı yıllar (dünyanın geri kalanı).

BAŞLICA ÖNEMLİ RAKAMLAR

	2019	2020	2021
Ombudsman tarafından alınan arabuluculuk talepleri			
<i>Societe Generale için</i>	3.148	4.458	3.358
<i>Credit du Nord için</i>	832	1.158	995
Ombudsman tarafından işleme alınan, kabul edilebilir bulunan talepler			
<i>Societe Generale için</i>	379	698	681
<i>Credit du Nord için</i>	279	278	215
Ombudsman tarafından işleme alınan, karar verilen talepler			
<i>Societe Generale için</i>	250	405	947 ⁽¹⁾
<i>Credit du Nord için</i>	200	246	280
Anlaşmazlık durumlarında ombudsman yanıt süresi (Fransa) (gün sayısı)	90	>90	>90

(1) 2021'e göre işlenen talep sayısındaki bir artış ve dosya güncellemesi nedeniyle değişiklik.

Müşterilerin korunmasına ilişkin tedbirler hakkında daha fazla bilgi için Bölüm 4.11 Uyum Riski, sayfa 257'ye bakınız.

5.3.2.2.1 VERİ KORUMA VE SİBER GÜVENLİK

Societe Generale, Genel Veri Koruma Tüzüğü'ne (GDPR) uymak için, özellikle sağlam ve kanıtlanmış yönetim uygulayarak, bir dizi süreci konsolide ederek veya uygulayarak kişisel veri işleme çerçevesini önemli ölçüde güçlendirmiştir. Banka, hakların kullanılmasına yönelik taleplere yanıt vermekte, kişisel veri ihallerini yönetmekte ve tedarikçi yönetim prosedürlerini hayata geçirmektedir ve Grubun güvenlik politikası daha genel çerçevesinde kişisel veri güvenliği ve veri silme tedbirlerini güçlendirmiş ve işleme kayıtları oluşturmuştur. Ayrıca, Grubun normatif dokümantasyonu bu değişiklikleri yansıtmak üzere güncellenmiştir. Son olarak, Eylül 2017'de Grup Veri Koruma Yetkilisi (DPO) birimi kurulmuştur ve Grup Uyum Bölümüne bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bu konuda daha fazla bilgi için Bölüm 4.11 Uyum Riski, Verilerin Korunması paragrafı, sayfa 257'ye bakınız.

Societe Generale, Güvenlik Departmanı tarafından koordine edilen bir bilgi güvenliği risk yönetim sistemi kurmuştur. Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü ekipleriyle işbirliği içinde çalışarak Bilgi Güvenliği Politikasının ve uygulanmasının sürekli iyileştirilmesine gayret etmektedir.

Siber güvenlik tedbirleri hakkında daha fazla bilgi için, Bölüm 4.7 Operasyonel risk, Bilgi güvenliği ile ilgili riskler paragrafı, sayfa 238'e ve BT sistemleri güvenliği ana planı 2021-2023, sayfa 235'e bakınız.

5.3.2.2.2 YOLSUZLUK, VERGİ KAÇIRMA VE SUÇ GELİRLERİNİN AKLANMASIYLA MÜCADELE

Bu bilgiler Bölüm 4.11 Uyum riski, Yolsuzlukla mücadele, sayfa 261'de, Kara para aklamaya mücadele ve terörün finansmanının önlenmesi (AML/CTF), sayfa 259'da ve Vergi uyumu, sayfa 260'ta sunulmuştur. Societe Generale, 2021 boyunca 2020 vergi katkısı hakkında bir rapor yayınladı. Bu belge, Grubun Vergi Davranış Kurallarını tamamlar ve <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-07/Report-on-our-2020-taxcontribution.pdf> adresindeki web sitesinde görüntülenebilir.

5.3.2.3 Müşterinin çıkarlarını dikkate alan bir pazarlama politikası

Societe Generale, Avrupa ve Fransız yasal çerçevesine uygun olarak müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunmaktadır.

Grup çalışanlarının bankacılık ürünlerinin ve hizmetlerinin müşterilere satışı ile ilgili sorumluluğu Davranış Kurallarında belirtilmiştir (bkz. sayfa 8:

https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf). Paydaşlar Davranış Kurallarını kurumsal web sitesinde görüntüleyebilirler. Bunlar Societe Generale'i yönlendiren ve tüm çalışanları tarafından paylaşılan dört temel değer, yani takım ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık üzerine kurulmuştur. Bu değerler, mümkün olan en yüksek hizmet standartlarına ulaşmaya çalışarak müşterilerimize hizmet etmek için ortak bir hedeften yola çıkarak tanımlanmıştır ve çalışanlarımızın yıllık değerlendirmelerinin temelini oluşturmaktadır. İK işe alım sürecine de dâhil edilmiştir.

Her yıl, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki çalışanlara Kurallar hakkında Grup çapında kapsamlı bir eğitim programı dağıtılır (Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, sayfa 275'e bakınız). Davranış Kuralları, müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin, projelerini ve beklentilerini en iyi şekilde öngörmek için müşterilerin koşullarına ve ihtiyaçlarına göre uyması gerektiğini vurgulamaktadır. Societe Generale, yalnızca uygulamaları Grubun Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerine (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/Environmental-and-Social-General-Principles.pdf>) veya bunlara uymayı amaçlar. Grup ayrıca çıkar çatışmalarını önlemek için de katı prosedürler tesis etmiştir.

Grup çalışanları, uzmanlık seviyelerini ve hedeflerini dikkate alarak müşterilere tavsiyelerde bulunur ve belirli işlemlerle ilgili koşullar ve riskler hakkında onları bilgilendirir. Bankanın ürün ve hizmetleri yalnızca danışmanla yapılan derinlemesine bir görüşmeden sonra teklif edilir. Örneğin müşteriler, uygun danışmanlık hizmetleri ve kişiselleştirilmiş çözümler teklif etmek için kişisel durumlarını, varlıklarını, bütçelerini, finansal uzmanlıklarını ve risk profillerini dikkate alarak profillerini değerlendiren şubelerinde bir yatırım ve tasarruf profili çıkarma hizmetinden yararlanabilirler.

Fransa Bireysel Bankacılık'ta, Operasyonel Risk Komitesi (COROC) görev kapsamına bağlı satış da dâhil olmak üzere suiistimal riskini eklemiştir. Komite temel nedenleri inceler ve bir eylem planı önerir. "Müşteri" ve "İnsan Kaynakları" ekipleri, her yıl yöneticilere satış hedefleri ve uygun iş yapma şekli hakkında kılavuz ilkeler göndererek, sorumlu satış temel kavramını vurgulamaktadır. Yıl boyunca yapılan gizli müşteri ziyaretleri, bu politikayı güçlendirmek için kullanılan araçlardan biridir. Müşteri deneyimini ve memnuniyetini daha da artırmak için 2021 yılında satış ekibi değerlendirme kriterlerine müşteri memnuniyeti hedefi eklenmiştir. Özel bir iç prosedürde, bağlı satışın bireysel performans primi ödenmesine ilişkin kriterlerin bir parçası olamayacağı açıkça belirtilmektedir. Bu konuya aynı zamanda satış görevlilerinin ilk eğitiminde ve Mükemmel Müşteri eğitiminde de (tüm satış personeli ve yöneticilerin katıldığı (Societe Generale satış eğitimi) değinilmektedir. Modül, Fransa'da Bireysel Bankacılığın Sekiz Altın Kuralının bir sunumunu ve açıklamasını içermektedir.

2007'de yürürlüğe giren Finansal Araç Piyasaları Direktifi (MiFID), yatırım hizmeti sağlayıcıları için bir müşteri sınıflandırması ve bilgilendirme yükümlülüğü getirmiştir. Bu yükümlülüğün nedeni, bir müşteri ne kadar az deneyimli ise o kadar fazla koruma hakkına sahip olmasıdır. Direktif üç tür müşteri tanımlar: uygun karşı taraflar (bankalar ve finans kuruluşları), profesyonel müşteriler (işletmeler) ve bireysel müşteriler (bireyler). Societe Generale, finans piyasası oyuncularının emirlerini yerine getirme süreçlerini tanımlayan resmî bir politika belirlemiştir. Bu politika belgesi, yatırımcıların kabulüne sunulur ve en iyi uygulama yükümlülüğünü beraberinde getirir.

2019 yılında yetkililere verilen taahhütlere uygun olarak, Grup, ücret sınırlama sistemleri uygulayarak mali açıdan hassas müşterileri korumak için çaba da sarf etmiştir. Buna paralel olarak, hassas müşterilerle ilgilenen danışmanlar için bu konuda özel eğitimler verilmiştir. Mali açıdan duyarlı müşterilerin korunması hakkında daha fazla bilgi için, Kapsayıcı bankacılık (ve Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi) Bölümü, sayfa 316'ya bakınız. Societe Generale ayrıca müşteri veri koruma sistemlerini güçlendirmiştir (Bölüm 4.11 Uyum riski, Verilerin Korunması paragrafı, Sayfa 257'ye bakınız).

Bilgilerin netliği

Şeffaflığı sağlamak amacıyla, bireysel bankacılık hizmeti, web sitesinde ve tüm Grup şubelerinde bir fiyatlandırma broşürü yayınlayarak teşhir yükümlülüklerine uymaktadır.

Sözleşmeleri daha kolay anlaşılır hale getirmek amacıyla tüm bankacılık tekliflerinde sade ve anlaşılır bir dil kullanılmasına gayret edilmektedir. Örneğin, şirketlere sunulan nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin sözleşme belgeleri, yasal taahhüdü daha net hale getirmek için uyumlu hale getirilmiştir.

5.3.2.4 Ayırmıcılıkla mücadele

Grup, Çevresel ve Sosyal Genel İlkeleri doğrultusunda, her türlü ayrımcılığı cezalandıran Fransız yasalarına uygun olarak tüm müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır (daha fazla bilgi için, Fransız Ceza Kanunu'nun (Code penal) 225-1 ila 225-4. maddelerine bakınız) [. Bu yükümlülükler, Grubun standart belgelerine \(Societe Generale Tüzüğü\) ve Davranış Kurallarına aktarılmıştır ve tüm daimi ve geçici çalışanlar tarafından bunlara uyulmalıdır. Societe Generale'in standart belgeleri, ayrımcılığa özel atıfta bulunur ve Fransız yasalarına uyumu tüm kuruluşlara yayar; bir müşterinin talebinin reddedilmesini içeren durumların cinsiyet, etnik köken veya dine dayalı ayrımcılıkla teşvik edilemeyeceğini belirtir.](https://www.legifrance.gouv.fr/codes/id/LEGISCTA000006165298/(Fransızca))

2021 yılında, müşteriye koruma kuralları ve ayrımcılıkla mücadele çabaları konusunda çalışanların farkındalığını artırmaya yönelik tedbirler kapsamında, Societe Generale çalışanları için intranette ulusal ve uluslararası düzeyde yürürlükte olan talimat ve kuralların yer aldığı bir kitaplık kullanıma sunuldu:

MiFID 2 yönetmeliği	✓
Sigorta Dağıtım Direktifi (IDD)	✓
Ürün ve Hizmet teklifi	✓
Bireysel müşterilerin korunması	✓
Çıkar çatışmaları - müşteriler	✓
Müşteri varlıklarının korunması	✓
Müşteri şikâyetleri	✓
Çalışan uyumu	✓

Duyarlı müşterilerin desteklenmesi

Fransa'da Grup, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 312-1 Maddesi (banka hesabı sahibi olma hakkına ilişkin) uyarınca ücretsiz bir temel bankacılık hizmetleri paketi sunmaktadır. Öğrenci kredileri ile gençlere öğrenim, barınma, ekipman ve diğer gereksinimlerini karşılamaları için uygun koşullar sunulmaktadır. 2021'de, Societe Generale, Bpifrance ile olan ortaklığını yeniledi ve geliri olmayan ve hiç kimsenin kefil olarak hareket etmediği öğrencilere krediler sundu. Bpifrance ile 28 yaş altı öğrencilere sunulan devlet destekli öğrenci kredisinin azami miktarı 2021'de 20.000 Euro (2020'de 15.000 Avro) iken, tahsis edilen toplam tutar iki katına çıkarıldı. 2021'de, Bpifrance ile birlikte teknik kurslarda ve üniversitelerdeki öğrencilere sunulan devlet destekli öğrenci kredilerinin payı %37 idi (2020'de %35). Bu rakam, 5 yıllık yüksek öğretim programlarındaki ve mühendislik fakültelerindeki öğrenciler için %39 idi (2020'de %41).

2021'de Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu, gençlerin istihdamı ve katılımını kolaylaştırmak için hükümetin "France Relance" teşvik planı kapsamında oluşturduğu "1 Jeune 1 Solution" programı etrafında canlandı. Fransa'da, Paris, Marsilya, Rennes, Lyons, Strasbourg, Lille, Bordeaux ve Orleans'ta yaklaşık on işe alım etkinliği düzenlendi. Societe Generale, on kadar işe alım şirketini etkinliklere katılmaya ve adaylara iş arama sürecinde yardımcı olmaya davet etti.

Societe Generale ayrıca 1 Temmuz ve 31 Ekim 2021 tarihleri arasında Sobrio temel hizmetler paketine abone olan 18-24 yaş arası müşteriler için özel olarak tasarlanmış on iki hizmeti içeren Boost platformunu da sunuyor. Hizmetler, yeni bir dil öğrenmek, iş aramak veya sürüş teorisi sınavına hazırlanmak gibi farklı konuları kapsamaktadır.

Yeni girişim müşterilerinin işlerini başlatmalarına yardımcı olmak için, “devenir entrepreneur” (girişimci olma) programı, potansiyel girişimcilerin ilk adımlarını atmalarına yardımcı olmayı amaçlayan dört aşamalı benzersiz bir süreçtir. Profesyonel müşterilerin web sayfasının “başlangıç” bölümü tamamen yenilenmiştir ve şimdi iş yaratıcıları için 80 sayfadan fazla eğitim içeriği sunarken, danışma bölümü özel e-öğrenme kursları ve projelerinin aşamasına bağlı olarak potansiyel girişimcilerle dört toplantılık bir seri teklif etmektedir.

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monetaire et financier), söz konusu Kanunun L. 312-1-3 Maddesinin 2. fıkrası uyarınca getirilen R. 312-4-3 Maddesi uyarınca, Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu finansal açıdan savunmasız durumdaki müşterileri belirlemek için bir sistem geliştirdi. Bu müşteriler, ayda sadece 3 Euro'ya mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış bir gündelik bankacılık hizmetleri paketi olan Generis'ten yararlanabilirler. 2021'in sonunda, 55.831 Societe Generale müşterisi Generis paketine kaydolmuştu (2020'nin sonunda 57.086).

2020'de, Grup, bir bütçeyle daha bağımsız hizmetler isteyen müşterileri hedefleyen yeni bir kapsayıcı teklif olan Kapsul'u tanıttı. Çevrimiçi veya şubeden ulaşılabilir olan bu yeni hesabın maliyeti, herhangi bir gelir koşulu ve başka bir hesap ücreti olmaksızın aylık 2 Euro tutarındadır. Kapsul müşterileri, dünyanın her yerinden ürün ve hizmetler için ödeme yapabilir ve ayrıca sigorta ve yardım kapsamı içeren uluslararası bir Visa kartı alabilirler. Yaklaşık 5.170 müşteri, Aralık 2021'in sonuna kadar Kapsul hesabı açtırdı (2020 sonunda 3.553).

Grubun bağlı ortaklığı Boursorama da geçici mali zorluklar yaşayan müşterilere özel çözümler sunmaktadır. 2020'de, art arda on üç yıl boyunca “Fransa'daki en ucuz banka”, Wicount® Budget hesap teklifi aracılığıyla yeni bir ücretsiz, kullanımı kolay ve eğitici finansal yönetim koçluk hizmeti ekledi. Wicount® Budget, müşterilerin günlük bütçelerini yönetmelerine ve mali durumları hakkında bilgi sahibi olmalarına yardımcı olur. Hesabın sunduğu hizmetler arasında gelir ve gider analizi, büyük ödemeler için ödeme vadesi uyarıları, belirli bir eşik aşıldığında bakiye uyarıları ve önemli tasarruf ipuçları bulunur.

FİZİKSEL ERİŞİLEBİLİRLİK (ENGELLİLER, YAŞILAR)

Grup, gerektiğinde binaları uyarlayarak ve uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirerek, hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlamaya çaba göstermektedir:

- Societe Generale ve Credit du Nord bankamatiklerine (ATM'ler) erişim;
- görme engelli (Braille) alfabesiyle banka hesap özetleri;
- donatım: Credit du Nord şubelerinin %84'ü ve Societe Generale şubelerinin %95'i 2020'nin sonuna kadar tekerlekli sandalye ile erişilebilir hale getirildi.
- Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim.

Societe Generale, engellilerin Şirketin dijital araçlarına erişimini optimize ettiği ve dijital erişilebilirliği bilgi sistemi ana planlarının tasarımına ve dijital çözümlerin geliştirilmesine entegre ettiği, engellilerin ekonomik hayata dâhil edilmesine ilişkin Fransız manifestosunun (*Manifeste pour l'inclusion des personnes handicapées dans la vie économique*) bir imzacısıdır. Dijital erişim, işe alım ve entegrasyon, eğitim ve sorumlu satın alma ile birlikte, Societe Generale'in engellilerin entegrasyonuna yönelik politikasının dört temel unsurundan biridir. Manifesto hakkında daha fazla bilgi için, bkz. <https://handicap.gouv.fr/le-manifeste-inclusion-enclenche-une-nouvelle-dynamique>.

Grup, Çok Yıllık Erişilebilirlik Planını kurumsal web sitesinde yayınlamaktadır (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/docs/2021-06/Schema-pluriannuel-2021_EN.pdf).

5.3.2.4.1 KAPSAYICI BANKACILIK (VE SOSYAL EKONOMİ VE DAYANIŞMA EKONOMİSİ)

Societe Generale, finansal kapsayıcılık politikasının bir parçası olarak, şirketler, kooperatifler, kâr amacı gütmeyen dernekler ve özel şahıslar gibi çeşitli yapıları kullanarak çevresel ve toplumsal performans içeren sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmek için tasarlanmış yenilikçi çözümleri desteklemektedir.

Fransa'da kâr amacı gütmeyen sektörü finanse ediyoruz

Societe Generale, ülke çapındaki kâr amacı gütmeyen uzmanlar ağı sayesinde bu sektörde yakın ilişkiler geliştirmiştir.

Grup, uzmanlığını her büyüklükten yaklaşık 93.000 kâr amacı gütmeyen müşteriye sunarak (toplamda %7 pazar payını ve yönetim derneği segmentinde %20'lik bir oranı temsil eder), günlük yönetim hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olur.

Societe Generale'in dayanışma etkili tasarruf hesabı hizmeti aracılığıyla, müşteriler tasarruf hesaplarındaki yıllık faizin bir kısmını veya tamamını Grubun bu plan için ortak olduğu kurumlar arasından seçilen üç kâr amacı gütmeyen kuruluşa bağışlayabilirler. Grup tarafından seçilen tüm kâr amacı gütmeyen kuruluşlar, yüksek standartlara uymakta ve fonların kullanımı konusunda şeffaflığı garanti etmektedir. Grup, her bir bağış için, doğrudan derneğe ödediği ilave bir %10 ekler. Programa Finansol etiketi layık görülmüştür.

Fransa Bireysel Bankacılık iş kolu, derneklere boş tesislerinin kullanımını teklif etmeyi planlamaktadır. Örneğin, aşırı yoksulluk içinde yaşayan ve dışlanma mağduru gençlerin mesleki ve sosyal olarak dâhil edilmesini teşvik eden Gençlik için Hayat Projesi organizasyonu ile 2021 yılında geçici bir kullanım sözleşmesi imzalanmıştır: dernek herhangi bir kira ödememektedir ve üç yıla kadar tesisleri kullanma hakkı olacaktır.

2018'den beri Societe Generale, hayırsever bir yaklaşım benimsemek isteyen müşterilere farklı alanlarda destek sağlamak için Özel Bankacılık kolundan ve hayırseverlik uzmanlığından yararlanmaktadır. 2021'in sonunda yaklaşık 200 müşteri veya aile destek almıştı ve 15'ten fazla vakıf veya bağış fonu oluşturuldu. Aynı zamanda, Özel Bankacılık işi kolu, Fransa'daki hayırseverlik projeleri için benzersiz bir alan ve kuluçka merkezi olan Philanthro-Lab⁽¹⁾ ile bir ortaklık imzaladı.

Ayrıca, Societe Generale **Özel Bankacılık**, 2018'den bu yana, piyasaya ilk hayır amaçlı yapılandırılmış ürünü sunarak kendini ayrı bir yere koydu. Bugüne kadar, kanser önleme, engellilere yönelik hizmetler, çocuklara yönelik hizmetler ve barınma yoluyla katılım alanlarında çalışan kâr amacı gütmeyen kuruluşlara dağıtmak ve en dezavantajlılar arasında dışlanmayla mücadelede yardımcı olmak için 4 milyon Euro birikmiş bağış toplanmıştır (2021'de 2,5 milyon Avro).

Ocak 2018'den beri, **Credit du Nord'un Özel Bankacılık** kolu, yatırımlarının yararlı olmasını (özellikle bir şirket satarken) veya aile işletmeleri için bir hayır projesi gerçekleştirmek isteyen girişimcilere her adımda destek sağlamak için tasarlanmış gerçek bir "işbirliğine dayalı hayırsever yaklaşım" benimsedi. Credit du Nord'un yaklaşımı, Bankanın, müşterileri ilk görüşmelerden bir vakıf kurmaya ve o vakfa yatırım yapmaya ve yatırımlarının sonuçlarını görmeye kadar, potansiyel olarak karmaşık bu girişim sürecinin tamamında Fondation de France ve müşterinin kendi danışmanları (avukatlar, noterler vb.) ile yakından çalışmasıyla ayırt edicidir. Credit du Nord Özel Bankacılık ile Fondation de France bankası arasındaki ortaklığın başından bu yana gerçekleştirilen çeşitli projelerle bu işbirliği daha da güçlendi:

- Credit du Nord Özel Bankacılık'ın desteğiyle çeşitli ticari müşterilerin yürüttüğü hayır projeleri, 2019'da Fondation de France tarafından korunan dört vakfın kurulmasıyla sonuçlandı;
- Fondation de France için özel olarak oluşturulan bir yatırım fonu*, Fondation de France tarafından korunan diğer vakıflardan gelen yatırımları kabul etmektedir. Marsilya'daki Credit du Nord Özel Bankacılık, fona yapılan bağış ve yatırımları yönetmektedir.

Bu tür projelerin her müşteri için her zaman son derece kişisel olduğu göz önüne alındığında, Crédit du Nord'un bu konudaki iletişim stratejisi, bankanın hayır işleri elçisi olarak etkili olabileceği seçili, küçük ölçekli faaliyetlere odaklanmaktadır. Credit du Nord, Fondation de France ile birlikte hayır işleriyle ilgili (servet yönetimi stratejilerinden hayır amaçlı projelere kadar) çeşitli faaliyetler yürütmektedir ve daha önce gerçekleştirilen ortak yaklaşımların lehtarlarını, vakıf kurma deneyimlerini paylaşmaya ve aldıkları destekten bahsetmeye davet eder. Credit du Nord müşterileri ayrıca, Fondation de France'ın Paris'teki ve Fransa'nın dört bir yanındaki önemli bağış etkinliklerine de (konferanslar, opera geceleri, rehberli müze ziyaretleri vb.) davet edilirler. FICADE grubunun Gestion de Fortune dergisi bu ortaklığa Filantropi Ödülü verdi.

2021'de Societe Generale, sosyal etki ürünleri ve hizmetleri sunarak, kamu yararına faaliyet gösterdiği kabul edilen yaklaşık elli Fransız ortak derneğine toplam 2,6 milyon Euro ödedi (2020'de yaklaşık 2 milyon Euro).

(1) Philanthro-Lab, tamamen hayırseverliğe adanmış fiziksel bir buluşma yeridir. Misyonu iki yönlüdür: hayırseverliğin geliştirilmesi için bir ekosistem yaratmak ve daha geniş bir bağış ve katılım kültürünü teşvik etmek. Daha fazla bilgi için, bkz. <https://philanthro-lab.org>.

Mikrofinans

FRANSA'DA

Grup, 2006'dan beri, hem büyükşehir hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemek için ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden bir kâr amacı gütmeyen kuruluş) ile ortaklaşa çalışmaktadır. 2021'de, bu ortaklık çerçevesinde 18,3 milyon Euro kredi (2020 sonunda 14,8 milyon Euro) ve 167.000 Euro (2020 ile aynı seviye) sponsorluk desteği sağlandı. ADIE ile işbirliği çerçevesinde deniz aşırı kredilerin tutarı 4,3 milyon Euro (2020'da 3,9 milyon Euro) olarak gerçekleşti.

YURT DIŞINDA

Afrika'da, 2005'te Societe Generale, Afrika'da mikrofinansın gereksinimlerin kapsamını ve ortaya çıkışını belirlemiş, sektörü desteklemeye ve aracısı aracılığıyla, geleneksel bankacılığa erişimi olmayan mikro işletmelerin ve KOBİ'lerin yerel banka hesap penetrasyon oranını artırmaya yardımcı olmaya karar vermişti. Çok spesifik ve bireysel bankacılık ağı aracılığıyla gerçekleştirilenden farklı olan bu iş sektöründeki çalışmaların çeşitli şekilleri vardır: mikrofinans kurumlarının geleneksel yeniden finansmanından Madagaskar, Kamerun, Gana, Fildişi Sahili ve Burkina Faso'daki belirli yerel kurumların sermayesinde hisse edinmeye, ayrıca piyasalarda finansman anlaşmaları için düzenleyici olarak görev yapmaya kadar.

Grow with Africa programında, Societe Generale, mikrofinansı finansal kapsayıcılık konusundaki çalışmalarını güçlendirmek için bir araç olarak kullanma kararlılığını dile getirdi ve 2018 ile 2022 yılları arasında mevcutlarını ikiye katlama taahhüdünde bulundu. 2025'e daha yakından bakıldığında, 2021'in sonunda hem sermaye holdingleri ve sağlam ortaklıklar yoluyla hem de profesyonel ve sorumlu oyuncularla birlikte çalışarak Afrika'da bu sektörde mevcut ve aktif olmak için bu stratejisini yeniden ileri sürdü.

Grubun baştan beri hissedarı olduğu kurumlar, 2021'in sonunda, yaklaşık %20'si borçlu olan (ortalama 2.200 Euro'dan az kredi bakiyesi ile) 500.000'den fazla müşteriye hizmet vermişti.

Bugün, Societe General'in Afrika ekipleri, mikrofinans kurumları için tercih edilen ortaklardır, çünkü bu kurumların ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılamak için yerel oyuncularla ilgili deneyim ve bilgilerini kullanabilirler. Zorlu bir piyasa ortamına rağmen, 2021'de cesaret verici düzeyde yeni girişler kaydedilirken, Grubun Afrika'daki mikrofinans kurumlarından kaynaklanan riski 2021'in sonunda 101 milyon Euro'yu aşmıştı.

Grubun amacı, kârlılık, risk ve uyumluluk açısından sağlam koşullar sunan mikrofinans kurumları ve gruplarıyla ilişkiler geliştirerek bu franchise'dan yararlanmaktır. Bu, üç yönlü bir yaklaşımı gerektirir:

1. yerel borç finansmanı ihtiyaçlarını karşılayarak (veya böyle bir seçeneğin yararlı olduğu durumlarda çok sınırlı ölçüde sermaye faizleri yoluyla) Afrika'daki güçlü kurumların finansmanında Banka'nın ilişkilerini ve rolünü güçlendirmek. Bu, mikrofinans kurumlarının müşterilerinden mevduat toplama yetkisinin olmadığı Kuzey Afrika'da gereklidir. Daha az yapısal olmasına rağmen, Sahra Altı Afrika'da, büyüme ağlarını (Advans, Baobab, ACEP, Cofina vb.) destekleyerek veya mevduatlardaki oynaklığı uzun vadeli finansman yoluyla dengelemek için bir ALM yaklaşımının parçası olarak önemli bir ihtiyaç vardır. Aynı zamanda Grup, mikrofinans gruplarının bağlı kuruluşları veya holding şirketleri arasında öz sermaye finansmanı anlaşmaları için tercih edilen bir ortak olarak hareket edecektir;

2. bu oyuncular etrafında bir risk yönetimi politikası ve risk almayı ve bunlarla ilgili risk yönetimini yönlendirmek için özel bir mekanizma oluşturmak. Mikrofinans operatörlerine kredi sağlanmasına ilişkin kılavuz ilkeler onaylanmıştır. Bunlara ticari yapı, yönetim ve satış ekiplerinin eğitimi ile ilgili dâhili çalışmalar eşlik edecektir;
3. Grubun ilişki hedeflerine uygun hale getirilmiş bir uyum çerçevesini tanımlamak ve uygulamak için özel bir çalıştay düzenlemek.

Societe Generale'in mikrofinans kurumlarına uygulanan kara para aklama ve terörün finansmanının önlenmesi gereklilikleri, Grubun Afrika'daki kapsamında mikrofinansı düzenleyen yasa ve yönetmeliklerin dâhili incelemesine dayalı olarak ayarlanacaktır. Tanımlanan standartlar, mikrofinans kurumu müşterilerine bildirilecektir.

2021 YILININ ÖNEMLİ GELİŞMELERİ VE ANA BAŞARILARI

Grubun kitlesel fonlama platformu Lumo, düşük karbonlu, yerel kısa devre güç üreticisi CEV ("Changeons notre Vision de l'Energie") için ikinci finansman dilimini açtı. Toplam 8 milyon Avro ile bu, bu tür proje finansmanına ilişkin düzenleyici sınırlara uygun olarak Fransa'daki en büyük kitlesel fonlama girişimidir. Lumo, Haziran ayında açılan ilk finansman turunda toplam hedef tutarının yarısı olan 4,1 milyon Euro elde etti. Bu finansman başarısı aynı zamanda yeşil ve sosyal dönüşüm lehine etki yatırımı platformu için bir zaferdir: 863 bireysel yatırımcı ve toplanan 4 milyon Euro'dan fazla miktar.

Finansal eğitimi destekleyen eğitim faaliyetleri

Grubun bağlı ortaklıkları, ürün ve hizmetlerin dağıtımında ayrımcılıkla mücadelede yardımcı olan finansal eğitimi aktif olarak desteklemektedir. Halkın en son finansal haberleri takip etmesine ve anlamasına yardımcı olmak için kendi web sitelerini değerli bir bilgi kaynağı haline getireceklerdir.

FRANSA'DA

boursorama.com web sitesine ayda 50 milyonu aşan ziyaretlerle **Boursorama**, Fransa'da ekonomi ve finans haberleri için önde gelen portaldır. Ajans haber gönderileri, ekonomi ve borsa bilgileri ve bütçe yönetimi içeriği sunarak, makaleler, videolar, podcast'ler, bilgi sayfaları ve tartışma forumları gibi çeşitli kaynaklar aracılığıyla daha erişilebilir hale getirir. Birikimi ne olursa olsun sıradan insanın parmaklarının ucunda olan tartışma götürmez bir ücretsiz finansal eğitim kaynağıdır.

Boursorama ayrıca, ürünleri ve hizmetleri (Wicount® çevrimiçi bütçe koçu gibi), gerçek zamanlı canlı ekonomi haberleri (Ecorama, Journal des Biotechs vb.), hayatın her kesiminden uzmanlarla aylık canlı etkileşimli web seminerleri, izleyicilere paralarını günlük yaşamda nasıl yöneteceklerine dair önemli bilgiler ve ipuçları sunan bir dakikalık günlük video ("Parlons nakit") ve web sitesindeki (doğrudan ana sayfadan erişilebilen) belirli bölümler ve müşterilerin tasarruflarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış mobil uygulamaları aracılığıyla müşterilerini finansal konularda eğitmeye yardımcı olur.

2021'de Boursorama ve Liv'Invest, l'Oreal işbirliğiyle, borsa ve finans piyasaları üzerine halka açık ilk çevrimiçi konferans olan BoursoLive'i düzenledi. Bu ücretsiz etkinlik sırasında, Boursorama Bank müşterisi olan ve olmayan özel bireyler, gerek borsalara ilk girişte gerekse portföylerini çeşitlendirmek için, kendilerine en uygun ürünleri hakkında tavsiye almak üzere, doğrudan sohbet odaları ve video görüşmeleri aracılığıyla borsada işlem gören şirketler, varlık yöneticileri ve finansal ürün (ETF, borsa araçları) ihraççıları ile sohbet etme fırsatı buldular. boursorama.com'daki pek çok eğitim aracını ve içerik özelliğini bütünleyen, sektör uzmanlarının katıldığı bu üç günlük olağanüstü etkinlik, özel bireysel yatırımcıların borsalar hakkındaki bilgilerini geliştirmelerine, risk alma hakkında daha fazla bilgi edinmelerine ve daha sorumlu bir şekilde yatırım yapmalarına yardımcı olmaktadır.

2018'den bu yana, Societe Generale'in **Fransa Bireysel Bankacılık** faaliyeti, Sobrio paketinin bir parçası olarak 18-24 yaş arası müşteriler için özel olarak tasarlanmış Boost platformu aracılığıyla on iki hizmet sunmaktadır. Platform, bu yaş grubuyla ilgili çok çeşitli konularda bilgi sağlar (ilk işlerini bulma, beceriler geliştirme, bağımsız olma vb.) ve iş ilanları, dil öğrenimi, kodlama eğitimi, dijital eğitimler, finansal yardım, konut reklamları, özgeçmiş şablonları, kariyer tavsiyeleri ve hatta yazım denetimi programlarına erişim sunar. 2020'nin sonunda Grup, 10-17 yaş arasındaki çocuklara cep harçlıklarını nasıl yöneteceklerini eğlenceli bir şekilde öğretmek için tasarlanan, hem ebeveynler hem de gençler için uyarlanabilen ve güven veren bir e-cüzdan uygulaması getirdi. Banxup adlı bu ücretsiz teklif %100 dijitaldir ve yalnızca çevrimiçi olarak kullanılabilir. Kullanıcılara hesap hareketlerini görüntüleme ve ebeveynlerinden para talep etme imkânı sunar ve limit aşım ücreti olmayan bir banka kartı olan Banxup Mastercard ile birlikte gelir. Ebeveynler, çocuklarının hesap hareketlerini gerçek zamanlı olarak görüntüleyebilir ve temassız ödeme, uluslararası kullanım ve çevrimiçi alışveriş gibi çeşitli özelliklerin ve güvenlik seçeneklerinin tamamını amaçlarına uygun şekilde yapılandırabilir.

2020'de Fransa Bireysel Bankacılık faaliyeti, parayla ilgili her şeyi konu alan beş dakikalık bir video programı olan "Le 5' des Experts'i" başlattı. Her Salı, Societe Generale'den bir uzman, borç verme, tasarruf ve sigorta ile ilgili konularda tüketicilerden (çoğunlukla bireylerden, ancak ayda bir kez profesyonellere ve bazen işletmelere de açık olan) gelen soruları yanıtlamak için beş dakika ayırmaktadır. Videolar uygulama üzerinde (haftada bir video), bireysel müşteriler için web sitesinde "Nos conseils" (Bizim tavsiyemiz) başlığı altında ve Facebook ve Instagram'da yayınlanmaktadır ve müşteri haber bültenlerine dâhil edilmektedir.

Societe Generale **Özel Bankacılık**, "Sorumlu Yatırımı Anlamak" üzerine www.privatebanking.societegenerale.com adresinde erişilebilen bir dizi eğitim videosu hazırlamıştır. Bunlara da Spotify ve Apple Podcast akış platformlarından, "Societe Generale Özel Bankacılık Özel Sohbet" programı aracılığıyla çevrimiçi olarak erişilebilir.

2021'de **Societe Generale**, yeşil BT hedeflerine vurgu yaparak genç müşteriler için sorumlu dijital teknoloji konusunda bir eğitim modülü sunmaya başladı. Grubun BT uzmanları tarafından hazırlanmıştır ve <https://careers.societegenerale.com/green-it-program7xtor-AD-122-lle-n-masterclassj> adresinden ulaşılabilir. Bu eğitim modülü herkes için ücretsiz olup, öğrenciler ve iş arayanlar da ücretsiz olarak bitirme sertifikası alabilirler.

YURT DIŞINDA

Societe Generale'in Rusya'daki bağlı ortaklığı **Rosbank***, engelli gençler için Java-script üzerine bir eğitim programı başlattı. Kursu tamamlayan 76 öğrenciden 12'si sertifika aldı. Programın üç katılımcısı iş deneyimi için Rosbank BT Departmanına yerleştirilirken, bir öğrenci İnsan Kaynakları Departmanında işe alındı.

Rusya'da Rosbank*, 2018'den beri "Start differently" (Farklı başla) programını desteklemektedir. Bu program, engellileri istihdam eden veya engellilere yönelik ürün ve hizmetler geliştiren sosyal girişimciler ve STK'lar için finansal olarak yapılabilir iş modelleri geliştirmeye yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Daha sonra başarılı başvuru sahipleri için gelişim desteğini beraberinde getiren bir teklif talebi düzenlenir: gelişme için iki aylık yoğun çalışma

finansal planlama, pazarlama, halkla ilişkiler ve ekip yönetiminde gönüllü eğitmenlerin ve danışmanların desteğiyle iş modelleri. 2021'de Rusya'daki 69 şehirden 11'i Sosyal Proje kategorisinde Finaward ödülünü kazanan program için seçilen 154 kadar talep geldi.

Fas'ta, Societe Generale, 2021'de ebeveynler ve çocuklar için yeni bir teklif tanıttı. SoGe Banky hesabı, ebeveynler tarafından çocuklarına finansal özerklik kavramını düşük bir maliyetle, risksiz olarak ve hesabın kontrolünü her zaman ellerinde tutarak tanıtmak için kullanılabilir. Teklif, her çocuk için ücretsiz bir "cep harçlığı" kartı ile birlikte gelir. SoGe hesabı olan ebeveynler, fonları her zaman kullanılabilir olan, hesap ücreti olmayan faizli bir tasarruf hesabından da yararlanabilirler.

5.4 ÖRNEK OLMA: ÖRNEK BİR FİNANS ŞİRKETİ

5.4.1 SORUMLU BİR İŞVEREN OLARAK HAREKET EDİYORUZ

	2019	2020	2021
Grubun çalışan sayısı (dönem sonunda, geçici personel hariç)	138.240	133.251	131.293
Tam Zamanlı Çalışan Sayısı (FTE'ler)	129.586	126.391	124.089
Ülke sayısı	62	62	66 ⁽¹⁾

(1) Belarus, Bulgaristan, Şili ve Peru'daki yeni ALD kuruluşları dâhil.

Societe Generale, işveren olarak Grubun 66 ülkede 131.293 çalışanına karşı sorumluluğunu ve sosyal etkisini birinci öncelik yapmaktadır.

İşyerinde refahı sağlamak ve ekiplerin çeşitliliğini ve mesleki gelişimini teşvik etmek için önlemler almak, çalışan bağlılığının artırılması ve performansının iyileştirilmesi açısından çok önemlidir. 2020'nin başında duyurulan kurumsal amaç doğrultusunda, Societe Generale beş öncelikli İnsan Kaynakları alanında taahhütlerde bulunmuştur:

- şeffaflığa ve diyaloga dayalı bir yaklaşımla Grubun yapısal dönüşümünü başarıyla gerçekleştirmeye yönelik yapıcı sosyal diyalogu teşvik etmek için güçlü değerlere dayalı bir sorumluluk kültürü (societe.generale.com adresindeki Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporuna bakınız);
- Grubun çalışanları kariyer yollarında ve gelişimlerinde etkili bir şekilde destekleyebilmesi ve onlara evden çalışmak gibi alternatif çalışma yolları sunabilmesi için mesleklerin ve becerilerin nasıl gelişeceğini öngörmeye yönelik sağlam bir yaklaşım (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu);
- Grubun kapsayıcı bir şirket olma kararlılığın gösteren, hizmet verdiği müşterilerin ve faaliyet gösterdiği toplumların çeşitliliğini yansıtan proaktif bir çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası (bkz. Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporu: <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/responsible-employer/diversity-and-inclusion>);
- uzun soluklu çalışan bağlılığını ve sadakatini teşvik eden cazip ve adil bir ücretlendirme politikası (Performans ve Ücretlendirme Raporuna bakınız);
- sağlık, güvenlik ve refah konularının sürekli takibi. Societe Generale, keyifli ve güvenli bir çalışma ortamı tesis etmeye kararlıdır ve çalışanlarının iş-yaşam dengesini sürekli olarak iyileştirmeye gayret etmektedir (İş Sağlığı ve Güvenliği Raporu ve psikolojik risklerin önlenmesine daha yakından bakış, sayfa 321'e bakınız).

Ayrıca, Grup, çalışanlarının hakları da dâhil olmak üzere insan haklarına riayet edilmesini sağlar ve insan hakları ihlal risklerini önlemek ve kontrol etmek için uygun tedbirleri uygular (Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 339'a ve Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler raporuna bakınız).

5.4.1.1 Temel İK risklerinin yönetişi

Grup, işveren olarak sorumluluğunun bir parçası olarak ve insan haklarına saygı gösterilmesine ilişkin olarak, insan kaynakları yönetimiyle ilgili sosyal ve operasyonel riskleri önlemeye ve kontrol etmeye özen gösterir. Bu, bir yandan faaliyetlerinin yönetmeliklere (iş kanunu, sağlık ve güvenlik standartları, sosyal mevzuat vb.) ve tesis ettiği iç kurallara uygun olmasını sağlarken, diğer yandan da çalışanlar için tatmin edici koşullarda iş sürekliliğini sağlar.

Genel olarak, insan kaynakları yönetimiyle ilgili riskler, üç savunma hattı şeklinde düzenlenmiş ve tüm kuruluşlar için ortak olan Grubun genel risk yönetimi sistemine dâhil edilir (4.3, İç kontrol, sayfa 173'e bakınız).

İK Departmanı ve ekipleri aşağıdakilerden yararlanır:

- Grubun BU/SU'larında ve bağlı ortaklıklarında insan kaynaklarının yönetimini düzenleyen, çeşitli İK alanlarındaki **küresel politikalar**;
- **işverenin beş temel misyonu ile ilgili süreçler**: (i) insan kaynaklarının ve maaş bordrosunun idari yönetimi, (ii) çalışanların kariyerlerinin yönetimi, (iii) ücretlerin ve yan hakların tanımlanması ve yönetimi, (iv) rol ve becerilerin yönetimi ve (v) sosyal politikaların tanımlanması ve yönetimi;
- operasyonların uygun şekilde yürütülmesini güvence altına almayı ve Grup içinde tatmin edici bilgi yönetimini sağlamayı amaçlayan **operasyonel prosedürler ve kullanıcı kılavuzları**;
- iç denetimi bilgilendirmeyi amaçlayan **göstergeler**.

İK Departmanı ve ekipleri aşağıdakiler dâhil olmak üzere Grubun risk yönetimi ve sürekli kontrol sistemlerinin de kapsamındadır:

- **önemli İK süreçlerine ilişkin Grup genelinde uygulanan bir dizi kontrol**;
- **risk belirleme ve önleme** alıştırmaları;
- **iş sürekliliği** planları ve kriz alıştırmaları.

İK üzerindeki **periyodik kontroller** Denetim ve Teftiş ekipleri tarafından yapılmaktadır.

5.4.1.2 **Kariyer, beceri ve yeteneklerin zayıf yönetimiyle ilgili olan ve Grubun cazibesini, performansını ve çalışanların elde tutulmasını etkileyen riskler**

5.4.1.2.1 **TÜM ÇALIŞANLARI POTANSİYELLERİNİ GERÇEKLEŞTİRMEK İÇİN MOTİVE EDİYORUZ VE YENİ YETENEKLERİN ÇEZBEDİYORUZ**

Societe Generale çalışanları, Societe Generale'in en büyük varlıkları ve iş modelinin ve değer yaratımının önemli bir bileşenidir. Uygun kariyer ve beceri yönetimi (entegrasyon, hareketlilik ve kariyer yolu, beceri yönetimi, vb.) ve kilit yeteneklerin ve kaynakların geliştirilmesi, hem Grubun iş sürekliliği ve performansı hem de yetenekleri cezbetme ve elde tutma kabiliyeti üzerinde olumlu bir etkiye sahiptir.

İşe alım politikası

Societe Generale'in işe alım politikası, iş kollarının özel ihtiyaçlarına, faaliyetlere ve yerel bağlama göre şekillendirilir. İşe alım süreçleri Grup genelinde tutarlı ve standarttır ve adayın Grup değerleriyle yakınlığını değerlendirmek için her zaman bir İK görüşmesi içerir ("Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları", sayfa 275'e bakınız).

Grup, yeni adayları cezbetmenin geleneksel yollarına ek olarak, yeni teknolojik ve dijital özelliklerden yararlanarak işe alım yöntemlerini çeşitlendirmektedir, örneğin:

- Grubun kuruluşlarının yaklaşık %59'unda (ki bu oran çalışanlarının %95'ini temsil eder) hedef yüksek öğretim kurumlarıyla ortaklıklar;
- öğretim ve araştırma programlarının finansmanı;
- şirket içi gelişim programları (stajyerler, gönüllü uluslararası "VIE" kursierleri ve iş-çalışma katılımcıları için veya Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerindeki genç mezunlar için).

Şirket içi hareketlilik ve pozisyonların doldurulmasına ilişkin ilkeler

Societe Generale, çok çeşitli sektörlerde uzmanlığa sahiptir ve çalışanlara bir dizi kariyer fırsatı sunar. On iki ilke, Grubun şirket içi hareketlilik ve pozisyon doldurma politikalarının temelini oluşturur ve tüm kuruluşlar için geçerlidir.

Bunlar aşağıdakilere odaklanır:

- bu aracı kullanan 88 kuruluşta şirket içi pozisyon değişimi fırsatlarının düzenli olarak duyurulması yoluyla (Job@SG) boş pozisyonlar konusunda şeffaflık;
- pozisyon Grup içinden doldurmasına öncelik verilmesi ve
- potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışmaları veya her türlü ayrımcılık veya iltimas riskinden kaçınmak için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tanımlanan işe alım sürecinin katı bir şekilde uygulanması.

Çalışan performansı ve ücret politikası

Çalışan performansı, kariyerleri boyunca özellikle gelişim planları ve 360° değerlendirmeler aracılığıyla izlenmektedir. Gelişim planlarında, mesleki yeterlilik seviyesi, operasyonel hedeflere ulaşma seviyesi ve bu operasyonel hedeflere nasıl ulaşıldığı değerlendirilir.

Bireysel çalışan gelişimi, yıllık değerlendirme görüşmesi sırasında ve çalışanlar ile yöneticileri veya İK yöneticisi arasındaki düzenli toplantılarda da görüşülür. Fransa'da bireysel çalışan gelişimi her yıl yöneticileri veya İK müdürü ile çalışan arasındaki görüşme sırasında da görüşülür.

Societe Generale, yasal gereklilikleri karşılayan dengeli bir ücret politikasına sahiptir. Bu politika, Grubun faaliyet gösterdiği pazarların ekonomik, sosyal, yasal ve rekabetçi ortamına uyarlanmış olsa da tüm kuruluşlar tarafından paylaşılan aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- bireysel ve toplu performansın ödüllendirilmesi;
- sağlıklı ve etkili risk yönetiminin teşvik edilmesi ve çalışanların uygunsuz riskler almaktan kaçınmasının sağlanması;
- stratejik yetenekleri ve temel kaynakları çekmek, elde tutmak ve motive etmek;
- çalışanların çıkarlarının Grubun ve hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirilmesi;
- çalışanların geçerli iç kurallara ve düzenlemelere uyup uymadığının kontrol edilmesi ve müşterilere adil muamelenin temin edilmesi.

Özellikle, 2013/36/EU sayılı Avrupa Sermaye Gereklilikleri Direktifine (CRD 4) göre, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli ölçüde etkili olacak olan personel kategorileri için Societe Generale'in ücret politikasını düzenleyen ilkeler, Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporunda ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Bu rapor, her yıl olduğu gibi Genel Kuruldan önce yayınlanacak ve 575/2013(1) sayılı AB Tüzüğü hükümlerine uygun olarak Fransa bankacılık denetleme otoritesine ve ihtiyatlı denetim kuruluşuna (Autorite de controle prudentiel et de resolution - ACPR) sunulacaktır (Performans ve Ücretlendirme Raporuna bakınız).

Ayrıca, Grup kuruluşları, çalışanlarına kendi faaliyet ortamlarına özgü yan haklar ve Fransa'daki lokasyonlardaki çalışanlara (işgücünün %43'ünü temsil eder) çalışan tasarruf programları sunmaktadır.

Yetenek yönetimi politikası

Liderlik Modeli etrafında inşa edilen Societe Generale, Gruba bağlılığı derinleştirirken çalışanlarının potansiyelini optimize etmek ve geliştirmek için tüm kuruluşlarında, işletmelerinde ve bölgelerinde **aynı yetenek yönetimi politikasını** uygular. Politikanın amacı yalnızca yüksek potansiyelli çalışanları ve yarının liderlerini belirlemek, geliştirmek ve elde tutmak değil, aynı zamanda yedekleme planlaması yoluyla Grubun kilit Grup pozisyonları için doğru yöneticilere sahip olmasını sağlamaktır.

2021'de Grup, yüksek potansiyele sahip yetenekleri ve geleceğin liderlerini belirleme, yönetme ve geliştirme politikasını daha da güçlendirdi. Grup:

- Gruptaki ana kilit pozisyonlar için yedekleme planlarını gözden geçirdi;
- yönetilen ve izlenen çeşitlilik hedefleri ve taahhütleri (Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporuna bakınız);
- yetenekleri belirledi ve Grup aracına dâhil etti;
- pandemi sırasında 2020'de tesis edilen ve uzaktan çalışmayı içeren bir organizasyonla uyumlu araç ve çözümleri kullanarak yeteneklerin geliştirilmesine yardımcı olmaya devam etti;
- Grubun yeteneklerini etkin bir şekilde yönetmeleri için İK ekiplerine destek sağladı.

(1) 2018 Ücret Politikaları ve Uygulamaları Raporu Nisan 2019'de ACPR'ye sunulmuş ve ardından Societe Generale'in web sitesinde yer almaktadır.

5.4.1.2.2 ORGANİZASYONUMUZU, İŞLERİ VE BECERİLERİ
YENİDEN DÜZENLİYORUZ

2021'de Grup, zayıf ve belirsiz bir ekonomik ortamda ticari ve finansal rekabet gücünde sürekli iyileştirmeler meydana getirmek için, iş kollarının ve fonksiyonlarının derinlemesine dönüşümüne devam etme yönündeki kararlılığını yeniden teyit etti. Ayrıca organizasyonunu değiştirmek için bir dizi proje yürüttü ve stratejik işgücü planlamasına, iç hareketlilik politikasına ve eğitim programına dayalı olarak becerileri değişen ihtiyaçlara uyarlamak için ileriye dönük bir yaklaşım benimsemeye devam etti.

Personeli destekleme taahhütlerimizi yerine getirirken organizasyonda değişiklikler yapma

2021'de, müşteri deneyimini ve dijitalleşmeyi güçlendirirken ve risk ve uyum açısından en yüksek standartlara riayet ederken operasyonel verimliliğin ve yapısal kârlılığın artırılmasına yardımcı olarak birtakım organizasyonel değişim projelerini gördü

Menkul Kıymet Hizmetleri, Küresel Piyasaları ve bazı Merkezi Hizmetleri (Risk, Uyum, İK ve İletişim) dönüştürme projesi, 302 çalışanın kendi işlerini kurma desteği veya kalifikasyona yönelik eğitim aldıktan sonra 2021'de kendi isteğiyle ayrılmasına neden oldu.

Bu ayrılmalar, Mart 2019'da imzalanan mesleklerin, becerilerin ve istihdamın geliştirilmesine ilişkin anlaşma çerçevesinde gerçekleşti. Ayrıca, Societe Generale, organizasyonda alternatif istihdam olanakları sağlamaya öncelik vermektedir. Bu dönüşümden etkilenen çalışanlara, Grup içindeki diğer işler için yeniden beceri kazanmalarına ve yeniden eğitim almalarına yardımcı olmak için Grup tarafından finanse edilen eğitim ve beceri değerlendirmeleri de sunuldu. İK tarafından yakından takip edilerek, dönüşümden en çok etkilenen kapsamlarda çalışanlar için psikososyal risklerin önlenmesine odaklı çalıştaylar da düzenlendi.

Credit du Nord ve Societe Generale markalarının planlanan birleşmesi (VISION 2025), Grubun ileriye bakma ve iş modelini değişen müşteri ihtiyaçlarına ve bir bütün olarak ekonomideki ve toplumdaki gelişmelere ayak uydurmak için yeniden keşfetme yeteneğini göstermektedir.

Bu birleşme aynı zamanda Grubun KSS taahhütlerinin yerine getirilmesini hızlandırmak ve VISION 2025 planı kapsamında çalışanlara destek sağlamaya yönelik kesin taahhütler de dâhil olmak üzere sorumlu bir işveren olarak verdiği sözlerin arkasında durmak için ideal bir fırsattır.

İlk taahhüt, doğal yıpranmaya odaklanarak ve kuruluş içinde alternatif istihdam sunarak, zorunlu fazlalıklar olmadan birleşmeyi tamamlamaktır.

İkincisi, proje boyunca her bir çalışana destek sağlamaktır. Bunun için, özel bir **çalışan destek programı** taslağı hazırlanmış olup bu program sendikalarla müzakere edilmektedir. Buna ek olarak, düşünülen birleşmenin temel yönleriyle ilgili düzenli ve tutarlı iletişim, bu yeni bankanın neden kurulduğunu ve neyi elde etmeyi amaçladığını açıklamaktadır. Ekip, çalışanlarla buluşmak ve sorularını yanıtlamak için Fransa genelinde genel yönetimle tanıtım turları düzenledi.

Her dönüşümde olduğu gibi, yeni bankanın inşası da büyük bir **eğitim programı, beceri geliştirme, yönetim desteği ve değişim yönetimi desteği** ile desteklenecektir. Becerilerin geliştirilmesi ve artırılması, yeniden düzenlenmiş iş modellerinin zorluklarını, her iki bankanın işlerindeki değişiklikleri, personel yeniden sınıflandırmalarını ve yeni BT araçlarını ve süreçlerini ele almak açısından oldukça önemlidir.

Çalışan grubu tarafından dönüşümün etkilerinin analizine dayanan yeni kurulan **Beceri Akademisi**, çalışanların ve yöneticilerin ihtiyaçlarıyla eşleşen mümkün olan en uygun desteği sunacaktır. Eğitim programları 2022'de başlayacaktır. Dönem boyunca, personel eğitimi ve beceri artırma amacıyla, aynı dönem için genellikle tahsis edilen bütçenin üç katı olan 100 milyon Euro'dan fazla ayrılmıştır.

Yeni banka için **ortak bir kültür** tesis edilmesi bir diğer önceliktir. Societe Generale ve Credit du Nord personeline tüm atamalar, iş değişiklikleri ve terfiler için kesinlikle eşit davranılacaktır.

Grup ayrıca çalışan bağlılığı ve psikososyal risklerle de yakından ilgilenecektir. Risk yönetimi ve önleme güçlendirilmiştir ve İK görevlileri ve yöneticileri arasında farkındalığı artırmak için tedbirler alınmıştır. Banka, çalışanlarını dinlemektedir ve çalışan bağlılığını ve iş yerindeki deneyimlerini ölçen sistemlere sahiptir. Yerel yöneticiler, personelle günlük temas halinde oldukları için esaslı bir rol oynamaktadır.

Societe Generale'in varlık yönetimi faaliyetlerinin Amundi'ye satılması önerisi, müşterilere yatırım ve varlık yönetimi çözümleri sunmak için harici varlık yöneticileriyle ortaklıklar kurmaya yönelik tasarruf stratejisiyle uyumludur.

İşlem, bu faaliyete atanan tüm personelin transfer edilmesini gerektirir. Sorumlu bir işveren olarak Grup, bu çalışanların bu işin gelecekteki büyümesini yönlendirmek üzere cesur ve iddialı hedeflerle pazardaki önemli bir oyuncuya katılmalarını sağlamıştır.

Geçiş döneminde yöneticilere ve çalışanlara yardımcı olmak için **destek tedbirleri** getirilmiştir. Bunlar, kurum içi ve dışı koçlar tarafından yönetilen grup destek oturumları, dijital kahvaltı toplantıları, personele kendilerini yeni ortamlarında görme fırsatı sağlayan, Amundi'nin işletmeleri hakkında düzenli sunumlar, transferin İK yansımaları hakkında iletişim ve personel için bir sağlık telefon hattını içerir.

(Meslekler ve Beceriler hakkındaki rapora bakınız).

Sağlam stratejik işgücü planlaması

Societe Generale, kuruluşun orta ve uzun vadede hedeflerine ulaşmak için doğru becerilere sahip olmasını sağlamayı amaçlar. Yetenek eksikliği veya uyumsuzluğuyla ilişkili riskleri önlemek için, **dünya çapındaki tüm lokasyonlarımızda nitel ve nicel Stratejik İş Gücü Planlaması (SWP) uygulanmaktadır**. Grubun tüm şirketleri genelinde uygulamaya konan SWP'ler, Societe Generale SA'nın Fransa'daki temel iş kollarındaki çalışanlarının %95'ini kapsamaktadır ve kademeli olarak Grubun diğer lokasyonlarında da (Asya, Amerika Birleşik Devletleri ve başka yerlerde) uygulamaya konmaktadır. Fransa'da, stratejik işgücü planlaması, 2013'te imzalanıp 2016'da ve 2019'da yenilenen ve özellikle eğitim ve pozisyonların doldurulması açısından İK politikalarını Grubun stratejik zorluklarının karşılanması için gereken becerilerle eşleştirmeyi amaçlayan bir sosyal anlaşmaya tabidir. SWP, çalışanlara istihdam kazanma ve sürdürme araçları sağlar ve üç aşamada düzenlenmiştir:

1. Grubun, stratejik amaçları yerine getirmek için orta ila uzun vadede bünyesine katması gereken becerilere ilişkin nitel ve nicel bir hedef tanımlamak;
2. Grubun sahip olduğu becerileri değerlendirmek ve haritalamak;
3. mevcut durum ile hedeflenen durum arasındaki eksiklikleri belirleyerek bu eksiklikleri doldurmak için doğru eylem planlarını uygulamaya koymak (eğitim, şirket içi hareketlilik, işe alma vb.).

Societe Generale'in beceri haritalama yaklaşımı, çalışanı ilk sıraya koyan ve onlara kariyerlerini ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmede aktif bir rol veren gönüllü bir yaklaşımdır. İki beceri öz bildirim aracına dayanır: Fransa Bireysel Bankacılık işletmeleri için "Mondiag" ve tüm Gruba yönelik "ACE" (Hedefler, Beceriler ve Deneyim - veya Appetences, Competences, Experiences). Bugün dünya çapında 63.500'den fazla çalışanın bu araçlara erişimi vardır (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu).

Özellikle kariyer desteğini ve istihdam edilebilirliği hedefleyen girişimlerin aşamalı olarak yaygınlaştırılması

2021'de Grup, BU/SU'ların ihtiyaç duydukları yeteneğe sahip olmalarını sağlamaya ve çalışanların hızlı değişime yanıt olarak yeterince çevik olmaları ve kariyer fırsatlarını yakalamaları için beceri setlerini oluşturmalarına ve sürekli güncellemelerine yardımcı olma girişimleriyle kurum içi hareketlilik politikalarını tamamladı. **Artık tüm Kurumsal Bölüm çalışanları, yalnızca şirket içinde ilan edilen açık pozisyonlar için başvuruda bulunabilmekle kalmayıp, aynı zamanda bir işe alım yöneticisi tarafından kendilerine Grup içinde fırsatlar sunulabilmektedir.** ACE kendi kendine raporlama platformu, yöneticilerin ve işe alım görevlilerinin, çalışanların becerilerini yetenek ihtiyaçlarıyla eşleştirmeleri ve gereksinimlerini karşılayan profilleri hızlı belirlemeleri için önemli bir araçtır. 2020'de bir pilot uygulamanın ve 2021'de Kurumsal Departmanlarda kullanıma sunulmasının ardından, Grup, girişimi kuruluş geneline yaymayı planlamaktadır.

Aynı zamanda, Yeniden Beceri Kazandırma Girişimi 2021'de büyütüldü. 2020'de iş uzmanlarına danışılarak başlatılan Yeniden Beceri Kazandırma, Grubun eğitim kataloğundaki profesyonel eğitimi akademik ortaklar tarafından sunulan teorik içerikle birleştirir.

TÜM ÇALIŞANLAR İÇİN KSS EĞİTİM PLANI SUNUYORUZ

2020 ortalarında KSS Departmanı ve İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tüm çalışanlar için özel bir KSS eğitim programı başlatıldı ve BU'lar/SU'larda ve ülkelerde uygulamaya kondu. Bu program dört ayağa dayalıdır:

1. İşletmeler arası ortak bir KSS kültürü geliştirmek.

- Dijital eğitim serisine, iklim değişikliği ve biyoçeşitlilik, sorumlu dijital teknoloji ve ÇSY analizi gibi bir dizi temel konu etrafında yapılandırılmış, tüm personele açık yeni modüller eklendi. Toplamda yaklaşık 30 modül vardır ve bazıları başarıyla tamamlandığında sertifika sunar.
- Grup, Fransa'da ve yurtdışında 2.000'den fazla çalışanın katıldığı iklim bilinci ve eğitim çalıştayları düzenledi. Bu eğitim, insanlara iklim değişikliğinin temellerini öğretmek için Fresques du climat girişiminin bir parçası olarak bu ortak çalıştayları yönetmek üzere eğitilmiş kurum içi personel tarafından verildi.
- Grupta **işe yeni alınan herkese**, bankaların karşı karşıya kaldığı KSS konularına bir giriş içeren "**Kısaca Banka**" adlı bir e-öğrenme kursu verilecektir.
- Fransa Bireysel Bankacılık, çalışanları için Societe Generale'in KSS stratejisine ilişkin özel bir modül oluşturdu. 17.000 çalışan modülü tamamladı.

2. Çevresel ve Sosyal (Ç&S) risk yönetiminin uygulanması.

- KSS normatif çerçevesini uygulamak ve özellikle de Grubun faaliyetlerinde Ç&S risklerini dikkate almak üzere hedef kitleleri eğitmek üzere 2020'de "çevresel ve sosyal riskler konusunda farkındalık yaratmak" için bir e-öğrenme kursu oluşturuldu. Modül dokuz dile çevrilmiştir ve 2021'de BU'lar/SU'larda 40.000'den fazla çalışana geniş ölçüde dağıtılmıştır.

3. Enerji dönüşümlerinde müşterilere sunulan desteği güçlendirmek için satış fonksiyonlarına uzman modüller sunuyoruz

- 2020'de geliştirilip Grubun bazı satış fonksiyonlarına (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerinde) verilen, enerji dönüşümünün güçlüklerine odaklı bir eğitim kursu, çok geniş bir izleyici kitlesiyle Grup programına dönüştürüldü. Ayrıca tüm Grup çalışanları canlı sunumlara kaydolma imkânına kavuşmuştur. Toplamda, 12 BU/SU'dan yaklaşık 10.000 kişi bu programa kaydoldu.
- Societe Generale ayrıca, ÇSY kriterlerinin finansman ve yatırım faaliyetlerine dâhil edilmesi konusunda iki eğitim programı sunmaktadır: SFAF (Fransız finansal analistler birliği) ve EFFAS (Avrupa Finansal Analist Birlikleri Federasyonu) tarafından sunulan ESG sertifikası ve sertifika sunmayan bir SFAF kursu. Bugüne kadar 54 çalışamız bu alanda sertifika aldı.

Adından da anlaşılacağı gibi, Yeniden Beceri Kazandırma Girişimi, çalışanlara büyüme alanlarında veya yetenek eksikliğinin olduğu yerlerde yeniden beceri kazanma ve yeniden eğitim alma fırsatı sunmayı amaçlar. Yeniden Beceri Kazandırma girişimi, Grubun dijital devrim ve pandeminin sonuçlarını yönetmek için ihtiyaç duyduğu becerilere sahip olmasını sağlamada ve rol oynadığından, 2021'de programa yaklaşık 149 çalışan (2020'ye göre 40'a yakın bir artış) katıldı.

Geleceğin temel beceri setlerini oluşturmaya yardımcı olacak zengin eğitim fırsatları

Çeşitli aktörler (İş veya Hizmet Birimlerine veya bağlı ortaklıklara yönelik çapraz iş ekipleri veya akademiler) tarafından çeşitli biçimlerde (e-öğrenme, yüz yüze, MOOC, videolar vb.) sunulan eğitimler şunları kapsamaktadır:

- iş becerileri;
- çalışanların risk, sorumluluk ve uyum kültürü. Tüm Grup çalışanları için zorunlu eğitim şu konuları kapsar: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele tedbirleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Tüzüğü, uluslararası yaptırımlar, suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz;
- davranış becerileri (çevik çalışma, işbirliğine dayalı çalışma, değişim yönetimi vb.);
- yönetim kültürü ve sosyal ve çevresel sorumluluk.

4. Grup içinde iş kolları arası bir yaklaşımı ve uzman modüllerin yeniden kullanımını teşvik ediyoruz.

- Grubun BU'ları/SU'larındaki ve ülkelerindeki tüm KSS uzman modüllerinin ilk sayımı, erişimi mümkün olduğunca çok sayıda kişiye genişletmek için 2021'de yapıldı. Eğitim kursları ayrıca, Grupta mevcut olan uzmanlıktan yararlanmak için özellikle Risk Bölümü ile birlikte çalışarak 2021'de dijital formatlara dönüştürüldü.

KARİYER, BECERİ VE YETENEK YÖNETİMİ RİSKLERİ VE BANKANIN İŞVEREN MARKASI, PERFORMANSI VE YIPRANMASI ÜZERİNDEKİ OLASI ETKİSİ: TEMEL GÖSTERGELER

Grup düzeyinde	2019	2020	2021
Şirket içi hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların yüzdesi	%58	%63	%56
Her yıl işten ayrılan süresiz sözleşmeli çalışanların yüzdesi	%18	%15	%14
Grup çalışanlarının aldığı eğitim saati (milyon)	4,0	3,0	3,7
Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı	26,9	20,3(1)	26
Yıl içinde en az bir eğitim kursunu tamamlayan çalışanların yüzdesi	%90	%85	%88
Değerlendirme görüşmesi yapılan süresiz sözleşmeli çalışan sayısı	113.000	108.947	106.687
Süresiz sözleşmeli işgücü yüzdesi	%93	%93	%94
Grubun bordro giderleri (milyar Euro)	9.955	9.289	9.764
Gönüllü personel devir oranı (süresiz sözleşmeli çalışanlar)	%8,2	%6,2	%9,4
Rusya, Hindistan ve Romanya bağlı ortaklıkları hariç personel devir oranı	%5,7	%4,2	%4,4

(1) Verilen eğitim saatlerinin sayısı ve eğitime harcanan tutarlar, 2020'nin başındaki beklenmedik sağlık krizinden etkilenmiştir. Yüz yüze eğitim modülleri krizin başlangıcında askıya alındı. Grup, programlarını uyarlayıp dönüştürdü ve çalışan eğitimi programlarını sürdürmek için yeni uzaktan eğitim alternatifleri sundu.

Yüksek personel devir hızının üstesinden gelmek için (kısmen yerel istihdam modellerine atfedilebilir), Grubun başta Rusya, Hindistan ve Romanya olmak üzere bazı lokasyonlardaki iştirakleri, çalışan bağlılığını ve elde tutmayı artırmak için hedefli İK eylemleri başlatmıştır. Eylemler, fayda paketlerine, çalışma koşullarına ve kariyer ilerlemesine odaklıdır.

5.4.1.3 Düzenlemelere ve şirket içi sosyal düzenlemelere uyumsuzluk ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler

Grubun, dünya genelinde iş kanunları ve daha genel olarak insan haklarıyla (ücretlendirme ve sosyal haklar, çeşitlilik ve ayrımcılık yapmama, çalışanlarla diyalog, örgütlenme özgürlüğü vb.) ilgili çeşitli düzenlemelere uyması gerekmektedir. Societe Generale ayrıca insan kaynakları yönetimi için de dâhili kuralları benimsemiştir. Bu kurallara uyulmaması, Grup çalışanlarının zararına olabilir. Bunun yanı sıra Societe Generale'in faaliyetlerine devam etme yeteneğini etkileyebilir ve onu bazı yasal risklere ve itibar riskine maruz bırakabilir. Grup ayrıca, tüm çalışanlarına sağlıklı ve güvenli çalışma koşulları ve çalışma ortamı sağlamaya gayret etmektedir. Kötü çalışma koşulları ve buna bağlı olarak çalışanların fiziksel ve/veya ruhsal sağlığının zarar görmesi (örneğin, yüksek düzeyde stresin bir sonucu olarak), çalışan bağlılığının yanı sıra hem bireysel hem de toplu performansı etkileyerek Grubun stratejisini uygulama kabiliyetini etkileyecektir.

Grup, bu bakımdan kendisine birkaç temel hedef belirlemiştir:

- istihdam ilişkilerinin mevzuata uyumunu temin etmek;
- Şirketin insan kaynakları yönetim süreçlerini etkileyen tüm düzenlemelere (sağlık ve güvenlik standartları, özen yükümlülüğü, Genel Veri Koruma Tüzüğü, MiFID II Direktifi vb.) uyumu sağlamak;
- çalışanlarının örgütlenme özgürlüğünü ve temel haklarını güvence altına alarak Grubun paydaşları (özellikle çalışan temsilci organları ve çalışanlar) ile etkileşimler için elverişli bir ilişkileri iklimi tesis etmek;
- işyerinde her türlü ayrımcılığa karşı mücadele etmek ve Şirket dâhilinde eşitliği ve çeşitliliği teşvik etmek;
- çalışanların işyerinde ve işlerini yaparken sağlığını ve güvenliğini garanti etmek.

İstihdam ilişkileri ve insan kaynakları yönetimi süreçlerinde uyumu sağlamak amacıyla Grup:

- faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde iş kanunu ile ilgili gelişmeleri izler;
- İnsan Kaynaklarının düzenleyici tekliflere dâhil olmasını sağlar;
- düzenlemelerdeki gelişmeler doğrultusunda insan kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) düzenli olarak günceller (duruma göre Grup genelinde veya yerel olarak).

5.4.1.3.1 İŞGÜCÜ İLE YAPICI İLİŞKİLER TESİS EDİYORUZ

Aşağıdakiler, Grubun işgücü ilişkileriyle ilgili taahhütleri konusundaki kararlılığını göstermektedir:

- **UNI Küresel Sendikası ile temel insan hakları üzerine yapılan ve Şubat 2019'da yenilenen**, bütün personeli kapsayan bir küresel çerçeve sözleşme (Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 346'ya bakınız). Temel özgürlükler ve örgütlenme hakkı ile ilgili 2015 tarihli sözleşme doğrultusunda, bu yeni sözleşme aşağıdaki konularda ek taahhütler içermektedir:
 - suistimallerin önlenmesi,
 - tüm insan kaynakları yönetim süreçlerinde ayrımcılıkla mücadele etme ve çeşitliliğin teşvik edilmesi (ilk sözleşme ile uygulamaya konmuştur),
 - tüm çalışanlar için sağlıklı, güvenli ve tatmin edici çalışma koşullarının sağlanması.

Anlaşma ve bu taahhütlerin uygulanması konusunda UNI Küresel Sendikası ile düzenli görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca, UNI Küresel Sendikası temsilcileri, Bankanın KSS ve İnsan Kaynakları Departmanları ile Grup sendikalarının temsilcileri arasında yıllık bir takip toplantısı düzenlenmektedir. 2021'de, sonuncusu Kasım'da olmak üzere birkaç toplantı yapıldı;

- sosyal iş ortaklarıyla çalışma koşulları (çalışma saatleri, istihdam koşulları, ücret ve yan haklar vb.) ve Şirketin stratejik projeleri hakkında **çok sayıda toplu sözleşme imzalanmıştır**. Bu sözleşmeler, ücret ve çalışanlara sağlanan yan hakları (anlaşma imzalayan işletmelerin %56'sında), çalışma koşullarını, işgücü ilişkileri uygulamalarını ve işyerinde eşitliği kapsamaktadır. 2021'de Banka bünyesinde işgücünün %62'sini kapsayan 157 anlaşma imzalandı (2020'de 161).

5.4.1.3.2 EN YÜKSEK KÜLTÜR VE DAVRANIŞ STANDARTLARINI TEŞVİK EDİYORUZ VE UYGUN BİR YAPTIRIM POLİTİKASI UYGULUYORUZ

Societe Generale, yasal düzenlemelere, şirket içi kural ve prosedürlere ve ticari faaliyetlerine ilişkin etik ilkelere uyum konusunda son derece dikkatlidir. Politika çerçevesi şunları içerir:

- **İşyerinde uygunsuz davranışlara ilişkin**, özellikle her türlü zorbalık veya cinsel taciz olmak üzere Davranış Kurallarında yer alan ilkelere aykırı her türlü davranışı önlemek ve bunlara karşı koymak amacıyla 2019 yılında uygulamaya konan bir Grup politikası. Özellikle yöneticiler ve İnsan Kaynakları ekipleri için eğitim yoluyla, suistimal konusunda bilinçlendirme eylemlerini teşvik eder ve çalışanlara bu tür eylemlerin faillerinin iş sözleşmelerinin feshedilmesini gerektirebilecek disiplin tedbirlerine tabi olacağını hatırlatır (Kurum Kültürü ve Etik İlkeler raporuna bakınız);
- Grubun tamamında uygulamaya konan bir **bilgi uçurma çerçevesi**, bir çalışanın veya harici ve geçici bir çalışma arkadaşının bildiği ve Grubun faaliyetini düzenleyen kurallara veya beklenen etik standartlara uymayan veya geçerli yasa ve yönetmelikleri ihlal edebilecek bir durumu rapor etme imkânı verir. Bu, uygunsuz davranış durumlarını veya bireylerin sağlığı ve güvenliğine yönelik iddia edilen tehditleri içerebilir (Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 339'a ve Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları, sayfa 275'e bakınız);

- 2019'da yayınlanan **küresel bir disiplin politikası**, yaptırımlar açısından ilkeleri ve en iyi uygulamaları resmileştirmektedir (hata yapma hakkı, suistimallere tolerans göstermeme, suistimalin ciddiyeti ile orantılı olarak kolektif şekilde alınan yaptırım kararları, yöneticinin ilkeleri ve yaptırım kararlarını uygulamadaki nihai sorumluluğu, yaptırımların takibi). Bu politika, tüm Grup kuruluşlarında işletim prosedürlerine aktarılmıştır ve bir disiplin cezaları listesiyle desteklenir. Temel göstergeler Genel Yönetime sunulur.

5.4.1.3.3 EŞİT İSTİHDAM FIRSATLARINI VE ÇEŞİTLİLİĞİ TEŞVİK EDİYORUZ

Societe Generale, fırsat eşitliğini ve çeşitliliği teşvik etmek için özellikle aşağıdakiler dâhil olmak üzere bir dizi politika, eylem ve süreç sahiptir:

- **Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası**: bu politika, Grubun, bir çalışanın inançları, yaşı, engelliliği, ebeveynlik durumu, uyruğu, cinsiyeti veya toplumsal cinsiyeti, cinsel yönelimi, siyasi, dini veya sendikal bağları veya ayrımcılığa neden olabilecek diğer faktörlere bakılmaksızın tüm yetenekleri takdir ve teşvik etme yönündeki kararlılığını yansıtır. Aşağıda belirtilen çeşitli eylem alanları ile herkesin eşit muamele gördüğü kapsayıcı bir organizasyon ortamı yaratmayı amaçlamaktadır:
 - her türlü ayrımcılıkla mücadele,
 - bildirme, bilinçlendirme ve eğitime,
 - kapsayıcılığı kucaklayan bir çalışma ortamının ve yönetimin oluşturulması,
 - Grup dâhilinde yönetim kademesi düzeyinde çeşitliliğin ve kapsayıcılığın teşviki;
- Diony Lebot (İcra Kurulu Başkan Yardımcısı) liderliğinde, organizasyonun en üst düzeyinde **sponsorluk**;
- İş ve Hizmetler Birimleri Yönetim Komitelerinin üyelerden oluşan **bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesi**. Ana misyonu, Grubun çeşitlilik ve kapsayıcılık amaçları ve kılavuz ilkelerinin yanı sıra önceliklerini yıllık veya çok yıllık olarak tanımlamaktır;
- Fransa'daki İş ve Hizmet Birimlerinde ve uluslararası lokasyonlarımızda Grubun taahhütlerini yerine getirmek için bir sponsorlar ağı aracılığıyla çeşitliliği ve katılımı teşvik etmekle görevli **özel bir ekip**;
- 2023 yılına kadar üst düzey yönetim pozisyonlarındaki kadın sayısını %30'a çıkarmayı hedefleyen bir toplumsal cinsiyet eşitliği hedefi de dâhil olmak üzere **iddialı hedefler**;
- **2021'de daha da sağlam kamu taahhütleri**:
 - cinsiyet çeşitliliğini teşvik etmek için sözleşmeler imzalanması: *#JamaisSansElles*, *Financi'Elles* ve *Towards the Zero Gender Gap*,
 - Autre Cercle Sözleşmesinin (LGBT+ profesyoneller için kapsayıcı bir işyerini destekleyen bir Fransız kâr amacı gütmeyen kuruluş) imzalanması
 - yeni Şirkette Ebeveynlik Sözleşmesinin imzalanması,
 - Fransa'nın büyük şirketlerinin en üst kademelerinde sosyal ve kültürel çeşitliliği ölçmek üzere toplumun her düzeyinde çeşitliliği teşvik etmek için kurulmuş bir örgüt olan Club 21" siecle tarafından yapılan ilk çeşitlilik anketine katılma;

- önceki yıllardaki taahhütlerimize ek olarak, aşağıdakiler yoluyla:
 - 2016'da Kadını Güçlendirme İlkelerinin imzalanması,
 - 2016'da ILO'nun "Küresel İş ve Engelliler Sözleşmesi"nin imzalanması,
 - 2018'de LGBTI* ayrımcılığı ile mücadele için BM'nin rehber ilkelerinin desteklenmesi,
 - 2019 yılında UNI Küresel Sendikası ile temel haklara ilişkin küresel sözleşmeyi yenileyen Fransa'daki sendikalarla imzalanan toplu sözleşmeler:

- Engelli kişilerin istihdamını ve profesyonel entegrasyonunu teşvik eden 2020-2022 üç yıllık anlaşması,
- işyerinde toplumsal cinsiyet eşitliği konusunda bir anlaşma.
- uygulamalı yönetim, farkındalık ve eğitim eylemleri (bkz. aşağıda, Şirket içinde çeşitlilik).

Özen Yükümlülüğü Planı iş yerinde ayrımcılık riskine de odaklanmaktadır (Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 339'a bakınız).

ŞİRKET İÇİNDE ÇEŞİTLİLİK

66 farklı ülkede 141 ulustan 131.000'den fazla çalışanı olan ve çalışanlarının %57'si Fransa dışında görev yapan Societe Generale, eşitliği, çeşitliliği ve kapsayıcılığı tüm çalışanlar için bir gerçeğe ve Grup için bir yönetim önceliğine dönüştürmeye kararlıdır.

Çeşitliliğin hem etik bir sorumluluk olması hem de performansı ilgilendirmesi sebebiyle Grup, kadınları ve uluslararası adayları sorumluluk üstlenecekleri pozisyonlara getirme ve Societe Generale'in yönetim organlarına dâhil etme hedefini hayata geçirmeye devam etti. Bu amaçla Grup, aşağıdakiler de dâhil olmak üzere bazı önemli tedbirler uygulamaktadır:

- kadınlara ve uluslararası çalışanlara ilişkin göstergelerin, yani yüksek potansiyelli çalışan havuzlarında ve yedekleme planlarında, terfilerde, ücret artışlarında, derece ve sınıflarda temsillerinin izlenmesi;
- üst düzey yöneticilerin atanmasında daha fazla meslektaş dayanışması (Bölüm 3.1.5 Societe Generale bünyesindeki çeşitlilik politikası", sayfa 96'ya bakınız);
- belirli sosyal politikaların kapsayıcılığının gözden geçirilmesi (örneğin, bu politikaların farklı aile modellerini dikkate almasının sağlanması).

Grup, güçlü bir çeşitlilik politikası uygulama taahhüdünün bir parçası olarak, çeşitlilik konusunda aşağıdakileri de içeren bir dizi farkındalık yaratma ve eğitim girişimlerini uygulamaya koydu:

- e-öğrenme platformu aracılığıyla tüm Grup çalışanlarına sunulan "çeşitlilik ve kapsayıcılık" çalma listesi;
- çeşitlilik ve kapsayıcılığın neden önemli olduğu ve bilinçsiz önyargının etkisi konusunda tüm çalışanlara yönelik farkındalık kampanyaları;
- özel programlar, tersine mentorluk ve odak grupları aracılığıyla nesiller arası işbirliğinin geliştirilmesi;

Grubun çeşitlilik taahhüdü şu durumlarda da kendini göstermektedir:

- deneyimlerini ölçmek ve çevremizi daha kapsayıcı hale getirmek üzere hedeflenen eylemleri tanıtmak için Çalışan Memnuniyeti Anketine çeşitlilik ve kapsayıcılıkla ilgili sorular dâhil etme;
- kapsayıcılığı teşvik etmek üzere çalışan kurum içi çalışan ağıları için destek (Women@SG, WAY, Pride&Allies vb.).

Çeşitlilik ve kapsayıcılığa sadık kalarak, Grubun işgücünün %98'ini kapsayan 123 kuruluş toplumsal cinsiyet eşitliğini güçlendirmeyi amaçlayan eylemler uygulamaktadır; Grubun işgücünün % 87'sini kapsayan 78 kuruluş engelli çalışanları desteklemek için eylemler uygulamaktadır; Grubun işgücünün %73'ünü kapsayan 55 kuruluş 50 yaş ve üstü çalışanlar için eylemler uygulamaktadır ve Grubun işgücünün %85'ini kapsayan 70 kuruluş kapsayıcılığı ve iş hayatına entegrasyonu teşvik etmek üzere çalışmaktadır. Daha fazla bilgi için, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporuna bakınız.

5.4.1.3.4 İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİNİN GARANTİ EDİLMESİ VE ÇALIŞMA KOŞULLARININ SÜREKLİ İYİLEŞTİRİLMESİ

Societe Generale'in Grup genelinde geçerli sağlık, güvenlik ve bu alanlardaki risklerin yeterli şekilde önlenmesine ilişkin politikası, her çalışana hem işyeri hem de çalışma uygulamaları açısından güvenliklerini ve fiziksel ve psikolojik refahlarını garanti eden güvenli bir çalışma ortamı sağlamayı amaçlamaktadır. Bu politikayı uygulamak için aşağıdakileri de içeren uygun uzmanlık bilgilerinden ve kaynaklardan yararlanır:

- ofis yerleşim planlarının ve iş istasyonlarının ergonomisinin takibi;
- işyerinde fiziksel ve ruhsal sağlığı temin etmek için ilgili farkındalık yaratıcı ve önleyici faaliyetler;

- yerel düzenleyici gerekliliklere uygun olarak tüm çalışanlar için düzenli tıbbi kontroller tavsiye edilmesi;
- sağlık, güvenlik ve çalışma koşulları konularındaki bir dizi taahhüdün UNI Küresel Sendikası ile imzalanan temel haklar küresel anlaşmasına entegre edilmesi;
- çalışanların bilgi uçurma haklarını kullanabilecekleri mekanizmaların sunulması (Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporuna bakınız).

Grubun mümkün olan en iyi çalışma koşullarını sunma konusundaki süregelen taahhüdü:

- dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlanması. Bugüne kadar, her on çalışandan dokuzu ek bir şirket sağlık veya kişisel koruma planından yararlandı ve Grup tarafından belirlenen hedeflerden biri, her çalışanın ölüm halinde iki yıllık maaşı kadar teminata sahip olmasıdır;

- Fransa Güvenlik Bölümü tarafından hazırlanan ve en iyi uygulama olarak uluslararası şubelere ve bağlı ortaklıklara, lokasyonlarında geçerli olan emniyet ve güvenlik kurallarına ek olarak sağlanan bir emniyet ve güvenlik ana planı;
- sosyal risklerin yanı sıra insanların sağlığı ve güvenliği üzerinde etkisi olabilecek risklerin sürekli izlenmesi (aşağıda yer alan, psikososyal risklerin önlenmesine odaklanma'ya bakınız) ve Gruptaki emniyet ve güvenlik kültürünü güçlendirmek için hedeflenen önleme eylemleri.

Sağlık, güvenlik ve kişisel emniyetle ilgili risklerin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre hakkındaki Özen Yükümlülüğü Planına dâhil edilmiştir (Grubun Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 346'ya bakınız);

- **işyerinde refahı teşvik eden bir İşyerinde Yaşam programı.** 2015 yılında başlatılan İş Yerinde Yaşam programı altı konuya ayrılmıştır: bireysel ve toplu verimlilik; sağlık ve önleme; uzaktan çalışma ve yeni organizasyon modelleri; çalışma ortamı; önemli yaşam olayları sırasında destek; ve özellikle Liderlik Modeli ve Kültür ve Davranış programı ile bağlantılı eğitim ve farkındalık girişimleri yoluyla yönetim kültüründe değişim.
- bu program aracılığıyla ya da programa ek olarak **işyerini ve çalışma koşullarını daha iyi hale getirmek için bir dizi tedbir.** Bunlar, iş-yaşam dengesine ilişkin bir sözleşme, esnek bir zaman politikası, çalışma alanında değişiklik yapma vb.'ni içerir (İş Sağlığı ve Güvenliği Raporuna bakınız);
- beceri sponsorluğu programları aracılığıyla **ortak kuruluşları destekleme fırsatı** (Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporuna bakınız).

PSIKOSOSYAL RİSKLERİN ÖNLEMESİNE YAKINDAN BAKIŞ

Societe Generale, tüm çalışanları için güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı sağlama hedefinin bir parçası olarak, psikososyal risklerin önlenmesine ilişkin genel politikasını birkaç yıl önce tesis etti.

Bu politika aşağıdakiler tarafından uygulanmaktadır:

- farkındalık yaratmak ve çalışanların iyi çalışma koşullarına sahip olmalarını sağlamakla görevli tüm İş Birimleri ve Hizmet Birimleri. BU'lar ve SU'lar, Grubun İnsan Kaynakları Departmanında bulunan araçlardan yararlanabilir;
- yeniden yapılanma planlarından etkilendiklerinde özel destek alan yöneticiler. Uyarı sinyallerini tespit etmek ve onlarla ilgilenmek için eğitilmişlerdir;
- doğru desteklere yönlendirilmeleri ve işe geri dönmelerine yardımcı olunması için, duyarlı görülen çalışanlar.

İş Sağlığı Departmanından sağlanan desteğe ek olarak, çalışanlar için psikologlar da mevcuttur. Grubun psikososyal riske ilişkin politikasının amaçları şunlardır:

- çalışanlara karmaşık durumlarda konuşmaları ve dışarıdan bir psikolog tarafından dinlenmeleri için zaman sağlama;
- çalışanlara, muhtemelen destek sağlayarak ve onları uygun çözümlere yönlendirerek belirli sorunları çözmelerinde yardımcı olma.

Grup, çalışanlara, İK personeline ve yöneticilere psikososyal risklerin önlenmesi konusunda eğitimler sunmaktadır.

2021'de çoğu insan evden çalıştığı için Societe Generale bu tür riskleri belirlemek, değerlendirmek ve önlemek üzere pratik adımlar attı:

- çalışanlara psikososyal riskleri uzaktan tanımlamaya yardımcı olacak bir kit sağlanması;
- psikososyal riskler ve bunları azaltmak üzere İK birimi için hangi kaynakların mevcut olduğu konusunda farkındalık yaratma;
- evden çalışmanın getirdiği aşırı iş yükü, izolasyon ve stres riskleri üzerine web seminerleri.

Societe Generale'in işgücünün %94'ünü kapsayan 118 Grup bağlı ortaklığında ve şubesinde stresi önlemeye yönelik girişimler yürütülmektedir. Amaç, psikososyal risk arz eden durumlara karşılaşılabilecek çalışanları bilgilendirmek, eğitmek ve desteklemektir. Bu girişimler arasında, sağlık veya sigorta ortaklarının sunduğu ücretsiz destek programları, psikososyal risklerle ilgili eğitim ve/veya farkındalık yaratma programları, stresi ölçmeye yönelik anketler ve değerlendirmeler ve çeşitli boş zaman ve rahatlama aktiviteleri bulunmaktadır. Örneğin, Fransa'daki şube ağı, psikososyal riskler hakkında zorunlu bir eğitim ve silahlı soygun veya diğer saldırı türlerinin kurbanı olan çalışanlar için bir psikolojik destek programı geliştirdi. Rus bağlı ortaklığı Rosbank, çalışanları ve aileleri için çevrimiçi psikolojik destek ayarladı.

Pandemi hayatımızı alt üst ettiğinden ve çalışma şeklimizi ve çalışmanın organize edilme şeklini değiştirdiğinden, Grup, çalışanlarının sağlığını ve güvenliğini korumaya yönelik taahhütlerini özellikle aşağıdaki yollarla artırdı:

(İş Sağlığı ve Güvenliği Raporuna bakınız)

- **130 Grup kuruluşunda uzaktan çalışmanın getirilmesi.** Covid-19 krizi sebebiyle, Grup, evden çalışmaya uygun tüm pozisyonlar için grup çapında evden çalışma sistemini başarıyla uyguladı. Ocak 2021'de Genel Yönetim, Fransız sendikalarıyla bir Uzaktan Çalışma Sözleşmesi imzaladı. Anlaşma 4 Ekim 2021 tarihinde akdedildi ve evden çalışmanın artık tüm çalışanlar (süresiz/sürekli sözleşmeli çalışanlar, stajyerler, hem çalışıp hem eğitimine devam eden kişiler veya yeni işe alınanlar fark etmeksizin) için geçerli bir çalışma sistemi olmasını öngörmektedir.

Anlaşma ilkeyi tanımlar ve standart olarak haftada iki gün uzaktan çalışmayı düzenler. Her BU/SU, çalışanlarının haftada kaç gün evden çalışabileceğine karar verecek ve ilgili faaliyete bağlı olarak gün sayısını artırıp azaltabilecektir. Grup kuruluşları, bu anlaşmayı uygularken tüm eşitlik ilkelerine, çalışma saatlerine, irtibatı kesme hakkına ilişkin kurallara ve evden çalışan personel için sağlık ve güvenlik gerekliliklerine uyar. Grup, bu anlaşmanın yanı sıra önleyici tedbirleri (özellikle izole olma riskiyle ilgili olarak), iletişim kampanyalarını, hem yöneticilere hem de çalışanlara yönelik eğitim ve farkındalık artırma faaliyetlerini, her bir kuruluşun evden çalışma konusundaki deneyim seviyesine uyarlayarak uygulamaya koymaktadır;

- Dünya Sağlık Örgütü tarafından yayınlanan kılavuz ilkeleri, Fransız makamları tarafından yayınlanan direktifleri ve yerel bağlama uygulanabilir tavsiyeleri izleyerek **pandemi sırasında çalışanların sağlığını korumaya yönelik tedbirler**:
 - Genel Yönetim tarafından denetlenen, Grup genelindeki tedbirleri koordine edecek bir Kriz Yönetim Komitesi. Yerel duruma göre çalışanların korunmasını sağlamakla ve kapanmaların uygulanmasını veya kaldırılmasını denetlemekle görevlidir,
 - hükümet yönergelerine uygun olarak yürürlükteki halk sağlığı tedbirleri hakkında personeli bilgilendirmek;
 - Societe Generale'in Fransa'daki tıbbi hizmetlerindeki çalışanlara aşı hizmeti sunmak,
 - Fransa'daki personel için Covid-19 ve kendilerini ve başkalarını nasıl koruyacakları konusunda e-öğrenme modülleri;
- **hibrid çalışma için optimum, emniyetli çalışma koşulları sağlamaya yönelik adımlar**:
 - çalışanları bilgi güvenliği ve siber güvenlik riskleri ve alınması gereken tedbirler konusunda bilgilendirmek,
 - çalışanlara psikolojik, tıbbi ve sosyal destek sağlamayı amaçlayan tedbirleri güçlendirmek (uzaktan danışma, kişiye özel psikolojik destek, iş sağlığı ve sosyal hizmetlere doğrudan hatlar),
 - hibrid çalışmanın düzenlenmesinde yöneticilere rehberlik etmek için İşyerinde Yaşam programının bir parçası olarak yönetsel dönüşüm üzerine çalıştılar.

ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİNE ODAKLANMA

Societe Generale, Fransa'da ve yurtdışında Grup genelinde yürütülen yıllık ve isimsiz bir şirket içi anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla çalışan bağlılığını ölçer.

Çalışanlardan kurumsal yaşamla ilgili çeşitli konularda fikir ve izlenimlerini serbestçe belirtmeleri istenir. Tüm cevaplar kesinlikle gizlidir.

Çalışanlarla paylaşılan sonuçlar, sürekli iyileştirme ruhuyla gerektiğinde eylem planlarına ve çalışma gruplarına temel oluşturur.

2021 anketinde aşağıdaki konular ele alınmıştır:

- 2009'dan beri izlenen bir göstergeye göre, bağlılık;
- çalışma koşulları;
- Kültür ve Davranış;
- çeşitlilik ve kapsayıcılık.

Bu yılki anketten bazı önemli bulgular:

- çalışan bağlılığı puanı, 2020 rakamına göre 3 puan artarak %66 oldu. Bu, özellikle Societe Generale'in Yönetim ekibi tarafından alınan kararlarla ilgili çalışan memnuniyeti göstergelerindeki bir yükselişe bağlanabilir (2020'deki %56'ya karşı %63);
- Societe Generale'e ait olmaktan gurur duyanların oranı %76 idi ve bu, çalışanların Grupta çalışmaktan gurur duyduğunun altını çizmektedir (2020'de %75);
- çalışanların %89'u yöneticilerinin etik ve sorumlu davranışları teşvik ettiğini düşünmektedir (2019'da %88).

2018 yılından bu yana, Grup Yönetim Komitesi üyeleri, Grubun Çalışan Memnuniyeti Anketi ile ölçülen çalışan bağlılığı oranı da dâhil olmak üzere ortak hedefler belirlemiştir (Performans ve Ücret Raporuna bakınız).

ŞİRKET İÇİ SOSYAL DÜZENLEMELERE VE KURALLARA UYUMSUZLUK VE KÖTÜ ÇALIŞMA KOŞULLARI İLE BAĞLANTILI TEMEL GÖSTERGELER

	2019	2020	2021
Grup içinde temsil edilen farklı milletlerin sayısı	136	137	141
Fransız uyruklu olmayan çalışanların yüzdesi	%56	%56	%57
Sosyal iş ortaklarıyla imzalanan toplu sözleşme sayısı	205	161	157
Toplu sözleşmeler kapsamındaki işgücü yüzdesi	%66	%64	62%
özellikle sağlık ve güvenliğe odaklı sözleşme sayısı	15	13	27
Grup Strateji Komitesindeki kadın yüzdesi (İlk 160)	%19	%21	%25
Devamsızlık oranı ⁽¹⁾	%3,5	4,6% ⁽²⁾	%3,5
İş kazası sayısı	747	524	570
Sağlığı konulu önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedeflediği işgücü yüzdesi	%98	%99	%99
Güvenlik konulu önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedeflediği işgücü yüzdesi	%98	%98	%98
Dünya genelinde uzaktan çalışabilen çalışan sayısı ⁽³⁾	32.000	54.700	77.671
İş-yaşam dengesini geliştirmeye yönelik tedbirlerden yararlanan işgücü yüzdesi ⁽⁴⁾	%84	%87	%89
Bağlılık oranı	%64	%63	%66
Topluluğu desteklemek için Grubun çeşitli dayanışma girişimlerine katılan çalışan sayısı	21.476	3.626	12.459
Çalışanların topluluğu desteklemek için dayanışma girişimlerine ayırdığı toplam gün sayısı	20.430	15.397	20.141

- (1) Devamsızlık oranı, ücretli izin (ücretli izin hastalık iznini, annelik iznini ve diğer nedenlere bağlı izinleri kapsar) sayısının, yüzde olarak ifade edilen toplam ücretli gün sayısına oranıdır. Takvim günü cinsinden ve toplam çalışan sayısına (işgücü çarpy 365) dayalı olarak hesaplanır.
- (2) 2020'deki devamsızlık oranındaki değişiklik, esas olarak başka nedenlerle devamsızlık günlerinin sayısındaki artışla bağlantılıdır. Sağlık krizi nedeniyle, çalışanların çocuk bakımıyla ilgili veya evde kalmalarını gerektiren sağlık nedenlerinden dolayı Grup tarafından desteklenen belirli tazminatları vardı.
- (3) İş Sürekliliği Planı kapsamında uzaktan çalışma hariç.
- (4) Societe Generale'in imzaladığı "15 iş-yaşam dengesi taahhüdü" Sözleşmesinde tanımlandığı şekilde çalışanların iş-yaşam dengesini geliştirmek için getirilen her türlü anlaşma, tedbir, eylem.

5.4.2 SORUMLU BİR ALICI OLARAK HAREKET EDİYORUZ: OLUMLU ETKİLER YARATAN KAYNAK KULLANIMI PROGRAMI

Satınalma Birimi, Grubun KSS stratejisinin uygulanmasında önemli bir rol oynar. Değerlerimize somut bir şekil verilmesine yardımcı olur ve Grubun sosyal ve çevresel taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamaya çalışır. İlk olarak 2006'da başlatılan Societe Generale'in sorumlu kaynak kullanımı politikası, birkaç yıl içinde eylem planlarına ayrılmıştır ve uzman ortaklardan alıcılara ve tedarikçilere kadar tüm değer zincirini kapsar.

Satınalma Bölümünün 2021-2023 Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programı (PSP), 2018-2020 PSP'sinin devamı niteliğindedir. Bu altıncı eylem planı, iki ana öncelik etrafında işleyerek şimdiye kadar elde edilenleri pekiştirecektir:

- KSS Özen Yükümlülüğü Planı;
- olumlu etki yaratan kaynak kullanımı stratejilerinin teşvik edilmesi.

Planı desteklemek için, Grubun sorumlu satın alma eylemlerine ilişkin normatif belgeleri (Societe Generale Tüzüğü), Ç&S risklerini yönetmeye yönelik tedbirleri tanımlar.

Societe Generale'in Kaynak Kullanımı uygulamaları, sürekli iyileştirme sürecinin bir parçasıdır ve UNI Küresel Sendikası ile Küresel Temel Haklar Sözleşmesi'ne eklenmiş olan, satın alma için geçerli davranış ve etik kuralları ile uyumludur (Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'e bakınız).

PSP'nin uygulanması aynı zamanda Fransız Ulusal Ombudsman (*Mediation des entreprises*) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (*Conseil national des achats*) tarafından verilen Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi İlişkileri sertifikası için bir Grup taahhüdüdür. ISO 20400: 2017 Sürdürülebilir Tedarik ile desteklenen bu sertifika, bir şirketin tedarikçileriyle sürdürülebilir ve dengeli ilişkiler kurma taahhüdünün kanıtıdır.

Sorumlu Tedarikçi İlişkileri Sözleşmesini imzaladığı zaman, Societe Generale, 2019'da üç yıl daha uzatılan sertifikayı 2012'de alan yalnızca dört büyük Fransız şirketinden biri ve ilk bankaydı.

5.4.2.1 Kaynak kullanımı sürecinde Ç&S risk yönetiminin iyileştirilmesi

5.4.2.1.1 Ç&S RİSKLERİNİN BELİRLENMESİ

Bu bölüm, bir tedarikçinin uygulamalarının ve/veya satın alınan bir ürün veya hizmetin potansiyel bir Ç&S riski teşkil edip etmediğinin belirlenmesiyle ilgilidir.

Ürün ve hizmetlerle ilgili Ç&S risklerin belirlenmesi: risk haritalama

Kaynak kullanımı için Ç&S risk haritalaması (2018'de geliştirilmiştir) 150'den fazla ürün ve hizmet alt kategorisini kapsar ve alıcıların satın alma kategorilerine özgü KSS risklerini değerlendirmesini sağlar. Düşükten yükseğe dört risk seviyesi belirler. En büyük riski temsil ettiği belirlenen kategoriler, inşaat işleri (tadilat, iç donatım ve yapım işleri) ve atık yönetimi ile ilgili olanların yanı sıra BT ekipmanları (cep telefonları ve iş istasyonu ekipmanları gibi) ile ilgili bazı kategorileri içerir.

Tedarikçi kaynaklı Ç&S risklerinin belirlenmesi: Tedarikçini Tanı (KYS)

Mayıs 2020'de Satınalma Bölümü, belirli tedarikçileri izlemek ve yolsuzluk ve itibar zedelenmesi risklerini yönetmek için 2016 yılında uygulamaya koymuş olduğu önlemleri güçlendirdi. KYS süreci, Grup için önemli tutarları veya hassas alımları temsil eden tüm tedarikçileri kapsayacak şekilde genişletildi. Söz konusu Bölüm, tedarikçinin risk düzeyine uygun olarak artık KYS kontrollerini iş ilişkisinin başlangıcında ve sözleşme süresi boyunca rutin olarak gerçekleştirmektedir. Bu tedbirlere dâhil olan kişisel verilerin önceden analiz edilmesiyle veri korunması sağlanır. Dahası, tedarikçi sözleşme şablonları, yasaların gerektirdiği kişisel veri koruma şartlarını içerir.

Ç&S DEĞERLENDİRMESİ (TEDARİKÇİLER VEYA Ç&S RİSKLERİ TEŞKİL ETTİĞİ BELİRLENEN ÜRÜNLER/HİZMETLER İÇİN)

Satınalma Bölümü bir Ç&S riski belirlediğinde bir değerlendirme yürütür.

Ürün ve hizmetlerle ilgili Ç&S risklerin değerlendirilmesi: Teklif çağrılarında KSS kriterlerinin dâhil edilmesi

Kaynak bulma sürecinde Ç&S risk haritalaması yoluyla belirlenen risklere dayalı olarak, Satınalma Bölümü (ve yüksek riskli kategoriler için bütün uluslararası Satınalma Birimi), teklif çağrılarında ilgili satın alma kategorisine özgü KSS kriterlerini dahil eder. Bu kriterler, belirlenen risk düzeyine göre nihai tedarikçi seçiminde ağırlıklandırılır. Uluslararası bağlama uyacak şekilde uyarlanarak Grup genelinde kullanılabilir.

Tedarikçi kaynaklı Ç&S risklerinin değerlendirilmesi: finans dışı değerlendirme

Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerini oluşturan veya markayı temsil eden sözleşmeli tedarikçilerin KSS performansını değerlendirmek için finansal olmayan bir değerlendirme gereklidir. Denetim, çevresel ve sosyal performansları, iş etiği ve taşeronluk uygulamaları hakkında bağımsız bir üçüncü tarafça gerçekleştirilir.

RİSK AZALTMA

Sözleşmelerde Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ve KSS maddeleri

Satınalma Departmanı, Nisan 2017'den bu yana tüm tedarikçilerine düzenli olarak Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü'nün (https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construiredemain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf) bir kopyasını göndermektedir. Bu Tüzük, tedarikçilerini durum tespiti sürecine dâhil etmek isteyen Fransız bankacılık ve sigortacılık operatörleri arasındaki ortak bir girişimin sonucunda hazırlanmıştır. Altı farklı dile çevrilmiş olan bu Tüzük, Grubun tedarikçilerine ilişkin KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini ortaya koymaktadır.

Tüzükte belirtilen karşılıklı taahhütler, Birleşmiş Milletler Küresel İlikeler Sözleşmesi'nin insan hakları, çalışma koşulları, çevre ve yolsuzlukla mücadele konusundaki temel ilkelerine dayanmaktadır.

Fransa'daki Satınalma Bölümü ve yurtdışındaki birim tarafından kullanılan tüm standart sözleşmelere bir KSS maddesi eklenmiştir. Söz konusu madde, Grubun Davranış Kurallarına, Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne, yerinde KSS denetimleri yapılabileceğine ve ayrıca belirli tedarikçilerin finans dışı değerlendirmeler yürütme gerekliliğine atıfta bulunur (aşağıya bakınız). Bu madde, tedarikçileri insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre, yolsuzlukla mücadele konularıyla ilgili durum tespiti sürecine dahil etmeyi amaçlamaktadır (4.11 Yolsuzluk Riski Bölümü, Yolsuzlukla mücadele tedbirleri kısmı, sayfa 256'ya bakınız).

Yerinde tedarikçi denetimleri

Grup, KSS maddesi çerçevesinde tedarikçilerin tesislerinde KSS denetimleri yapma hakkına sahiptir. Societe Generale, bu konuda kendisine yardımcı olması için iki dış denetim hizmetleri sağlayıcısını onaylamıştır. Grup her yıl bir denetim planı hazırlar ve denetim yapılacak tedarikçileri belirlemek için bir Ç&S riski analizi gerçekleştirir. 2020 yılında Banka emsalleriyle gerçekleştirdiği dört tedarikçi denetimi sonucunda 2021 yılında eylem planlarını onayladı. Eylem planları ve iyileştirme eylemleri hâlihazırda tedarikçilerle izlenmektedir.

Ç&S riskleri hakkında eğitim

Tedarik Bölümü içinde, Olumlu Etkiler Yaratın Kaynak Kullanımı Programının uygulanması yoluyla KSS performansına katkı, alıcıların ve yöneticilerinin iş tanımlarının bir parçasıdır. Yüksek KSS riskleri içeren kategoriler için ayrı operasyonel hedefler belirlenmiştir. Alıcılar, pozisyonlarını aldıklarında, yeni işe alınanlar için kurum içi eğitime dâhil olan bir Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı eğitim kursunu takip ederler.

2021'in sonuna kadar, Grubun Fransa'daki ve diğer 16 ülkedeki tüm profesyonel satın alma görevlileri sorumlu kaynak kullanımı ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda eğitim almıştı.

Ayrıca, Grubun sürdürülebilir kaynak kullanımını tanıtmak için 2020'de hazırlanan farkındalık yaratma amaçlı kısa hareketli görsel tasarım videosu, ara sıra satın alma sürecine dâhil olan çalışanlara Grup intranetinde açıktır.

5.4.2.2 Olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımının geliştirilmesi

2021-2023 Olumlu Etkiler Yaratan Kaynak Kullanımı Programı için ve Grubun KSS hedefi doğrultusunda üç öncelik tanımlanmıştır:

- tedarikçi ilişkileri: Satınalma Bölümü, başta KOBİ'ler olmak üzere tüm tedarikçilerle olan ilişkilerinde örnek olmayı amaçlar. Aralık 2007'de KOBİ Paketi'ni imzalayan ilk banka olan Societe Generale, KOBİ'lerin sorunlarına kulak vererek ve düzenli memnuniyet anketleri yürüterek KOBİ'lere verdiği taahhütlerini yerine getirmeye devam etmektedir; En son anket Aralık 2021'de başlamıştır. Bulgulara dayalı eylem planları 2022 yılında hayata geçirilecektir;
- Sosyal Ekonomi ve Dayanışma Ekonomisi (SSE): Grup, 2021'de 12,4 milyon Euro tutarında SSE girişimlerini destekleme çabalarını sürdürmektedir;

- iklim: Societe Generale, 2021'de BM tarafından toplanan Net-Sıfır Bankacılık Birliği'ne (NZBA) katıldı. Binalarında ve BT için enerji tüketimini azaltarak ve iş seyahati için uçak ve otomobil kullanımını yeniden değerlendirerek 2019 ile 2030 arasında karbon emisyonlarını %50 azaltmayı taahhüt etmektedir. Satınalma Bölümü, Grup kuruluşlarına tavsiyelerde bulunacak ve onları bu hedeflere ulaşmaya yönlendirmek için uçak/otomobil seyahatini yönetmeye yardımcı olacaktır;
- Grup ayrıca 2025 yılına kadar ve mümkünse bazı bölgelerde daha erken bir zamanda işyerlerinde tek kullanımlık plastikleri yasaklayacaktır.

Daha fazla bilgi için, [www.societegenerale.com](https://www.societegenerale.com/en/responsability/sourcing-and-suppliers/our-commitments/focus-our-sustainable-sourcing-practices):
<https://www.societegenerale.com/en/responsability/sourcing-and-suppliers/our-commitments/focus-our-sustainable-sourcing-practices> adresindeki Kaynak Kullanımı ve Tedarikçiler sayfasına bakınız.

	2019	2020	2021	Hedef
Grubun yaptığı toplan satın alma tutarı	6,1 milyar Euro	5,5 milyar Euro	5,9 milyar Euro	Yok
Bağımsız bir üçüncü tarafça finans dışı değerlendirmeye tabi tutulan hedeflenen kapsamdaki sözleşmeli tedarikçilerin oranı	%77	%80	%89	%90
Ortalama fatura ödeme süresi (tutara göre ağırlıklandırılmış)	33 gün	31 gün	27 gün	30 gün
KSS kriterleri içeren yüksek riskli satın alma kategorilerindeki teklif çağrılarının oranı	%94	%100	%99	%100
KSS kriterlerinin ihale sürecindeki ortalama ağırlığı	%14	%14	%14	Yok
SSE yapılarından yapılan satın alma tutarı	12,9 milyon Euro	10,1 milyon Euro	12,4 milyon Euro	10 milyon Euro
Sürdürülebilir kaynak kullanımı konusunda eğitim alan satın alma görevlilerinin oranı	%100	%100	%100	%100

Tüm göstergeler hakkında daha ayrıntılı bilgilere buradan ulaşılabilir:

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx>.

5.4.3 ÇEVREYİ ÖNEMSEYEN BİR ŞİRKET OLMA

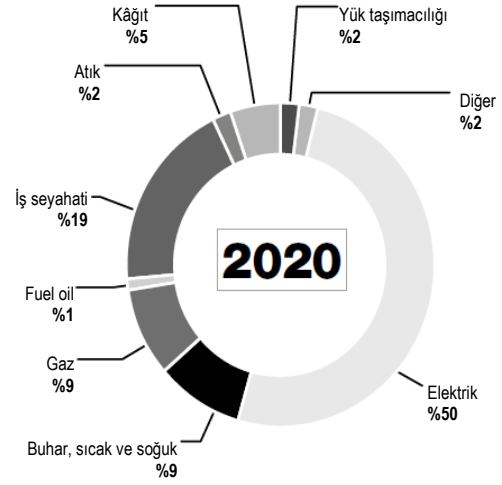
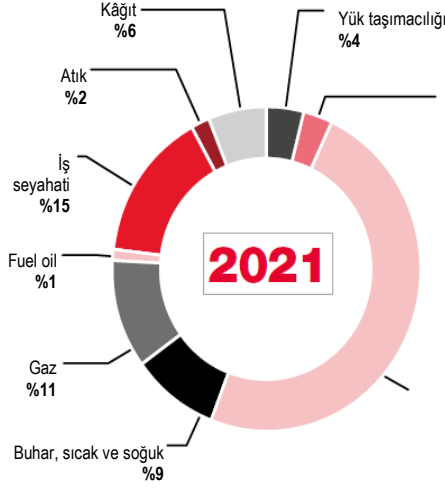
5.4.3.1 Grubun faaliyetlerinin doğrudan etkisi

5.4.3.1.1 CO₂ EMİSYONLARININ YÖNETİLMESİ

Societe Generale, 2050'ye Kadar Net Sıfır Emisyon (NZE) senaryosuna dayanarak 2021'de kendi doğrudan emisyonlarını azaltma konusunda için daha çok gayret gösterdi. Analizde Grubun emisyonlarının ana kaynakları (binalar için enerji, BT, uçak seyahati ve araç filosu) gözden geçirilmiş ve Grubun 2019'dan 2030'a kadarki dönemde karbon emisyonlarını %50 (ton CO₂ eşdeğeri olarak) azaltması için bağlayıcı bir yol gösterdi.

Belirlenen temel vasıtalar aşağıdakilerle ilgilidir:

- enerji: daha fazla yenilenebilir enerji kullanma ve yeni çalışma yöntemlerine (uzaktan çalışma, Grubun bina ayak izini azaltma) uygun olarak pandemi sonrası enerji tüketimini azaltma;
- hava ulaşımı ve araç filosu: daha az seyahat etme ve iş seyahatlerini daha çevreci hale getirme (örneğin şirket araçlarını elektrikli araçlar olarak değiştirerek daha temiz seyahat seçeneklerini kullanma, daha verimli güzergâhlar veya havayolları kullanma);
- BT: Grup, BT'nin karbon ayak izini çok dikkatli bir şekilde takip eder ve bunu azaltmak için, CSR by IT adlı özel bir programa sahiptir (Sorumlu Dijital Tüzüğü hakkındaki kısım, sayfa 284'e ve Bilgi Sistemleri ve BT altyapıları hakkındaki kısım, sayfa 327'ye bakınız).

GRUBUN 2021 VE 2020 YILLARINDAKİ DOĞRUDAN CO₂ EMİSYONLARININ DAĞILIMI

Paraların taşınması dâhil, malların taşınması

		2019	2020	2021
		2019 yeniden hesaplanmış ⁽¹⁾	2020 yeniden hesaplanmış ⁽¹⁾	
Grubun toplam karbon ayak izi	T CO ₂ eşdeğeri	298.517	221.691	190.939
	t CO ₂	292.741	221.829	
Kişi başına karbon ayak izi	eşdeğer/kullanım	2,12	1,82	1,55
Kapsam 1 ⁽²⁾	T CO ₂ eşdeğeri	26.722	23.195	24.415
Kapsam 2 ⁽³⁾	T CO ₂ eşdeğeri	142.294	116.642	110.981
Kapsam 3 ⁽⁴⁾	T CO ₂ eşdeğeri	129.501	81.854	55.849

(1) Metodoloji Notu, sayfa 331'de açıklanan yöntem değişikliği ve yeni konsolide edilmiş bağlı ortaklıklarla (Şili, Kolombiya, Peru, Bulgaristan) kapsam değişikliği.

(2) Kapsam 1, enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları ve florlu gaz kaçak emisyonlarını içerir.

(3) Kapsam 2, enerji tüketimiyle bağlantılı (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) dolaylı emisyonları içerir.

(4) Kapsamlar, 2017'den beri tüm ofis kâğıt tüketimi, iş seyahatleri, malların taşınması ve Fransa'daki veri merkezlerinin enerji tüketimine ve ilişkin GHG emisyonlarını içerir.

Paydaşlarından gelen açık ve kesin bir talebi karşılamanın yanı sıra, Grubun kendinin doğrudan çevresel etkisini dikkate alması da çalışan bağlılığında önemli bir faktör ve yenilikçi çözümler için bir kaynaktır.

Metodolojideki değişiklikten ardından geçmiş veriler yeniden hesaplandı. Daha fazla ayrıntı için, "Metodoloji notu", sayfa 331'e bakınız.

Grubun çevreyi korumak için yaptıkları

GRUP İÇİ KARBON VERGİSİ VE ÇEVRESEL VERİMLİLİK ÖDÜLLERİ

Grubun her bir kuruluşuna, sera gazı emisyonlarına dayalı olarak yıllık bir karbon vergisi uygulanır (öncekiye göre 10 Euro artışla, 2021'de 25 EUR/ton CO₂ eşdeğeri). Vergiden elde edilen gelir, doğrudan çevresel etkisini azaltmak ve tasarruf sağlamak için Grup içindeki en iyi girişimleri ödüllendirmeye gitmektedir (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/news/all-news/internal-environmental-efficiency-awards-encourage-change>).

Pandemi 2020 Çevresel Verimlilik Ödülleri planlarını bozduğundan, Grup karbon vergisi hâlâ uygulanıyor olsa da, 2021 ödülleri hem 2020 hem de 2021'deki en iyi girişimleri kapsamaktadır. 2020/2021'deki tasarruflar 17,8 milyon Euro, 13,5 GWH ve 21.700 ton CO₂ olarak gerçekleşti.

FRANSA'DA KARAR VERMEYE (PROMOSYON ÜRÜNLERİ ALIMI) YARDIMCI OLMAK ÜZERE SATIN ALMA İÇİN UYGULAMAYA KONAN BİR EKO-SKOR

Bazı tedarikçilerle çalışıp çalışmama konusundaki kararlar için bilgi edinmek üzere, Fransız kuruluşlarına yönelik promosyon ürünleri kataloğu artık bir "eko-skor" içermektedir. Grubun titiz tedarikçi kalitesi ve sürdürülebilirlik gerekliliklerine ek olarak (Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımı programı, sayfa 323'e bakınız), bir uzman, çevresel ve sosyal etkisini temsil eden her bir ögeye bir skor atamıştır.

Puan, yedi kritere dayanarak hesaplanmaktadır: ürünlerin menşei, kullanılan hammaddeler, markalama ve mürekkebin türü, ne kadar geri dönüştürülebilir olduğu, dayanıklılık, ambalaj, etiketleme ve karşıladığı standartlar.

5.4.3.1.2 KAYNAKLARIN SORUMLU KULLANIMI

Yenilenebilir enerjiler

Societe Generale, enerji dönüşümünü taahhüt etmiştir. Grubun Fransa'daki tüm Kurumsal Merkez binaları, Kasım 2019'da 27 GWh/yıl için imzalanan ve 1 Ocak 2021'de üç yıllığına yürürlüğe giren Menşe Garantileri ve Enerji Satın Alma Anlaşması (PPA) aracılığıyla 2015'ten beri yenilenebilir elektrikle çalışmaktadır.

Temmuz 2021'de Societe Generale ve Credit du Nord, Gruba doğrudan Fransa'daki bir rüzgâr çiftliğinden yeşil enerji sağlamak için yeni bir PPA imzaladı. İki yıllık sözleşme, 2022 itibarıyla şube ağının yıllık elektrik ihtiyacının %20'sini karşılayacaktır. Amaç, yalnızca sözleşme süresi boyunca sabit bir tarifeyi garanti etmek değil, aynı zamanda enerjinin kaynağı üzerinde izlenebilirliği sağlamak ve elektrik üreticilerine birkaç yıl boyunca garantili bir gelir sunarak Fransa üretimi yenilenebilir enerjinin gelişimini desteklemektir. Dahası, anlaşma, Fransız şube ağının elektrik karbon ayak izini %76 oranında küçültecektir, bu da yılda 874 ton CO₂ azaltımı anlamına gelmektedir.

Societe Generale ve Credit du Nord, gaz kazanlarıyla donatılmış 545 şubeye güç sağlamak için yenilenebilir Fransız biyometan gazı tedarik etmek üzere 2021'de ilk menşe garantisini anlaşmasını da imzaladı. Bu üç yıllık sözleşme, Fransız şube ağının gaz karbon ayak izini kWh başına %80 oranında azaltacaktır bu da yılda 4.341 ton daha az CO₂ salınımına anlamına gelmektedir. Anlaşma, Fransa'daki yenilenebilir enerji sektörünün destekleyecek ve Fransa ve Avrupa'da biyometan sektörünün gelişmesine yardımcı olacaktır.

ALD Automotive, yaptığı işin merkezine sürdürülebilirliği koymaya yönelik Move 2025 stratejisi kapsamında, Fransa'da yerleşik tüm tesislerinin 1 Ocak 2021'den itibaren (bağımsız bir üçüncü taraf tarafından garanti edilen) Fransız kaynaklı rüzgâr enerjisiyle güçlendirileceğini duyurdu.

Uluslararası pazarda, Grubun bağlı ortaklıkları, binalarda daha iyi enerji verimliliği ve gayrimenkul ayak izlerini optimize etme gibi bir dizi vasıta kullanarak yeşil bir yörünge izlemektedir. Grubun birçok uluslararası bağlı ortaklığı, Romanya, Almanya ve Lüksemburg'da olduğu gibi bazı binaları için enerji verimliliği sertifikaları almaya girişmiştir ve bu, Avrupa bağlı ortaklıklarımızın daha ilerisindedir.

Afrika'da bulunan diğer bağlı ortaklıklar ise, elektrik ihtiyaçlarının tamamını veya bir kısmını karşılamak için yeterli gücü üretmek üzere, binalarına kurulan güneş panelleri (Gana 2015'ten beri bunu yapmaktadır) aracılığıyla ya da banka şubelerini veya bağımsız şubelerini (Cezayir, Fas ve Fildişi Sahil'i'nde) donatarak kendi enerjilerini üretmektedirler.

Gayrimenkul (Banka binalarının optimize edilmesi: yüzeyler, teknolojiler ve erişilebilirlik)

Enerji arzının ötesine geçen Societe Generale, binalarını daha enerji verimli hale getirmeye devam etme niyetini de taşımaktadır.

Fransız düzenlemeleri (Hizmet sektörü binalarında enerji tüketimini azaltma karamamesi, Temmuz 2019), kullanıcıların bina enerji tüketimini 2019'a kıyasla 2030 yılına kadar %40 oranında azaltmalarını şart koşturmaktadır. Gayrimenkul Bölümü, 1.000 metrekareden büyük binalar için bu iddialı hedefe ulaşmak üzere bir enerji pilot programı tesis etmiştir.

Paris bölgesindeki kurumsal merkez binaları için karbon emisyonları kWh başına 30 gCO₂ değerine düşürülmüştür.

Fransız Ağları, en enerji yoğun 192 Societe Generale tesisine su, elektrik ve gaz için akıllı takarak kurarak Grup tesislerinde altyapı hizmetlerinin tüketimini izlemek için oldukça etkili bir sistem kurmuştur. Sürekli izleme yapan bu akıllı araçlar aşırı yüksek tüketimi tespit eder, bu da otomatik olarak ilgili noktada inceleme yapılmasını sağlar. Ayrıca, Grubun 2018'de yatırım yaptığı bir yazılım programı, ağındaki tüm şubelerin aylık tüketimini analiz ederek nerede düzeltici önlemlerin gerekli olduğunu belirleme imkânı vermektedir.

Grup, KSS çabalarını yoğunlaştırırken, Gayrimenkul Bölümü bina enerji verimliliğini artırmak için hem Fransa'daki hem de yurtdışındaki tüm tesislerle çalışmaktadır.

Gayrimenkul Bölümünün pandemi sırasında ortaya çıkan uzak ve hibrid çalışma biçimlerine ayak uydurmak için kurumsal binalarda ve çalışma alanlarındaki değişiklikleri yönetmeye yönelik 2021-2025 programı, Societe Generale'in dönüşümünü aktif olarak benimsediğini göstermektedir. Program, BU'lar/SU'lar için üç sorunla boğuşan yanıtlar sağlamayı amaçlamaktadır: müşterilere ve personele kusursuz bir dijital deneyim sağlamanın zorlukları ve işlerde ve çalışma şeklimizde yapılan değişiklikler ile birlikte performans ihtiyacı. Bölüm, benzer programlara girişmek isteyen uluslararası kuruluşlarla da çalışmaktadır. Temel hususlar aşağıdakileri içermektedir:

- Fransa Bireysel Bankacılık iş kolundaki ve müşteri ilişkileri modelindeki, operasyonların dijitalleştirilmesi ve otomasyonundaki değişikliklere yanıt vermek ve Banka şubelerinin düzenini yeniden yapılandırmak;
- iş yerlerini engellilerin ihtiyaçlarını dikkate alacak şekilde uyarlamak;
- en son standartlarla uyumlu malzeme ve ekipman kullanmak ve eski ve daha az enerji verimli teknolojileri devreden çıkarmak: örneğin, petrole çalışan kazanların gaz kazanlarıyla veya daha az CO₂ yayan yüksek performanslı tersinir klimalarla değiştirilmesi ve sistematik olarak düşük enerjili aydınlatma tesisatı kurulması. Bu dönüşüm programının bir parçası olarak, Lyon'daki yedi Grup kuruluşu, şimdi aynı bina kompleksinde, kısmen çevre sertifikaları için seçilen yaklaşık 5.000 m² ofis alanını kullanmaktadır (BREEAM NC 2016: Çok İyi; HQE Batiment Durable: Mükemmel), bu da CO₂ emisyonlarını %50 azaltacak bir harekettir.

Gayrimenkul Bölümü, özellikle tesis yönetimi hizmetleri (taşınma, temizlik vb.) için desteklenen istihdam sektörü yüklenicileriyle düzenli olarak çalışmaktadır.

Bilgi sistemleri ve BT altyapıları

Societe Generale, sorumlu dijital teknolojiye ilişkin süregelen bir taahhüdü vardır. Grup, 2019'da Sürdürülebilir BT Tüzüğünü imzaladığından beri bu yaklaşımı resmileştirdi ve BT Departmanlarıyla dokuz temel hedefe odaklanan resmî bir politika hazırlamıştır. Bu "CSR by IT" politikası 2020'de uygulamaya kondu ve 17 çalışma grubu oluşturuldu. Politika, tasarım hakkından dijital hizmetlerin son kullanımına kadar BT sistemleri ve verilerinin tüm yaşam döngüsünü kapsamaktadır. Grup, BT mimarisi ve proje yönetimi için standartlar getirilmesi, Grubun etkilerinin değerlendirilmesine yönelik KPI'ların tanımlanması, BT Fonksiyonu içinde ve kullanıcılar arasında farkındalık yaratılması, elektrik tüketiminin azaltılması, çevrimiçi yeşil uygulamalar geliştirilmesi, dijital hizmetlerden kaynaklanan atığın azaltılması ve yapay zeka gibi yeni teknolojilerin sorumlu bir şekilde kullanılmasının sağlanması üzerinde çalışmaktadır. Bir kaynak kullanımı politikası ve sorumlu işveren taahhütleri bu tedbirleri tamamlamaktadır (ayrıca Sorumlu BT Tüzüğü, sayfa 284'e bakınız).

Bunun yanında, Fransa'daki BT Departmanları kendi kampanyalarını başlatmıştır:

- Grubun BT sisteminin karbon ayakizini ölçmek için bir hesaplayıcı tasarlanması;
 - eski veri merkezlerinin Fransa'daki ve uluslararası konumlardaki yeni nesil, daha enerji verimli veri merkezlerine taşınması;
 - BT altyapılarına güç sağlamak için kademeli olarak yeşil enerjinin devreye sokulması;
 - iki tamamlayıcı ortaklık yoluyla dijital atıkların azaltılması:
1. Bankanın artık kullanmadığı BT ekipmanına ikinci bir hayat verilmesi. Fransa'da, bir 2019 anlaşması kapsamında, desteklenen ve korunan istihdam sektöründeki ömrünü tamamlamış ekipman Recycle'a gönderilmektedir. Mümkün olduğunda, ekipman Fransa'daki ve Avrupa genelindeki diğer şirketlere yeniden satılmak üzere yenilenir. Yenilenemeyen ürünler Fransa'da geri dönüşüm için gönderilir,
 2. yenilenmiş cihazların satın alınması. 2019'da, Societe Generale, çalışanlarına Fransa'da yenilenmiş telefonları sunmak için bir Fransız KOBİ ile ortaklık yaptı;
 - iki paralel girişim yoluyla engelli kişilerin işe alınmasının teşvik edilmesi:
 1. Mission Handicap'in yardımıyla engelli çalışanların iş hayatına entegre edilmesi ve desteklenmesi,
 2. desteklenen ve korunan istihdam sektöründeki işletmelerden kaynak temin edilmesi. Grubun ana BT Departmanları, desteklenen ve korunan istihdam sektöründen temin edilen BT hizmetlerinin oranını artırmak amacıyla 2018'de hedefler belirledi.
 3. Grubun dijital hizmetlerini erişilebilir kılınması.

2021'deki öncelik, farkındalığı artırmak ve BT birimi personelini eğitmek için özellikle sorumlu dijital teknolojiyle ilgili modüller ve formatlar geliştirmekti.

Seyahat

Fransa Bireysel Bankacılık, 2020'de Societe Generale'in tüm filosunun %60'ını oluşturan araç filosunu yeşillendirme girişimi olan Mobility Transition'ı başlattı. Bunun üç amacı vardır:

- otomobil üreticilerini daha yeşil otomobiller üretmeye zorlamak için tasarlanmış yeni hükümet düzenlemelerine uymak. Mevzuatın ana parçalarından biri Hareketlilik Yasasıdır(1) (LOM);
- Grubun çevre üzerindeki etkisini azaltmak için genel KSS stratejisine uyum sağlamak;
- maliyetleri optimize etmek.

Veriler incelendikten sonra üç motor tipi seçildi - elektrikli, hibrid ve benzinli. Araç tipi ihtiyaca (mesafe ve kullanım analizi) ve önceliklere bağlıdır. Kiralama süreleri 48 aydan 60 aya çıkarılmıştır. Bu yeni kurallar kapsamında Grup, Aralık 2021'de 47 elektrikli otomobil sipariş etti. Finansal açıdan bakıldığında, filonun küçültülmesi ve daha çevreci araçlara geçilmesi, Bireysel Bankacılığın 2021-2022 döneminde işletme giderlerinde araç bütçesinde yaklaşık %9 tasarruf sağlayacaktır.

Daha fazla elektrikli araçla birlikte daha fazla şarj noktasına ihtiyaç duyulmaktadır. Bireysel Bankacılık, Fransa'daki şubelerinde büyük ölçekli şarj noktaları kurulumu için teklif çağrısı sürecindedir. Filonun optimizasyonu, tüm dizel motorların aşamalı olarak kullanımdan kaldırılmasıyla 2023 yılına kadar tamamlanmalıdır.

Bisiklete binmeyi teşvik eden başka bir pilot çalışmada, Fransa Bireysel Bankacılık, ALD Automotive ve ortağı GREEN ON tarafından sunulan bir çözümü kullanarak ortak bir elektrikli bisiklet istasyonu kurdu (şimdilik sadece Marsilya'da).

Uzaktan çalışma

Giderek artan sayıda Grup kuruluşu uzaktan çalışma uygulamasını denerken, 2020'ye göre %42 artışla, dünya genelinde 77.671'den fazla kişi (2020'de 54.730 kişi) normal şartlar altında evden çalışmaktadır.

	2019	2020	2021
Enerji tüketimi			
2025 hedefi: 2014'e kıyasla tüketimi %35 azaltmak	-%19	-%30	-%32
Toplam enerji tüketimi (MWh)	687.590	589.750	580.777
Toplam elektrik (MWh)	512.122	441.984	421.823
Grup elektrik tüketiminde yeşil enerjinin payı (%)	48,9	50,5	52
Gayrimenkul			
Grup gayrimenkulleri (m ²)	4.000.000	3.250.000	3.170.788
ISO 50001 sertifikasına sahip kurumsal merkez binaları (adet)	22	22	21
Hareketlilik			
Tüm çalışanların kat ettiği km	423	272	201
Dijital hizmetlerin sorumlu kullanımı konusunda farkındalık yaratmak			
Sorumlu Dijital MOOC'yi (bir Fransız düşünce kuruluşu olan Institut du Numerique Responsable (INR) tarafından 2020'de geliştirilen kısa versiyon) alan çalışan sayısı	Yok	Yok	10.900 ⁽²⁾

(1) Ulaştırma Bakanlığı tarafından hazırlanan Hareketlilik Yasası (Loi d'Orientation des Mobilités, LOM), Fransa'nın Aralık 1982 taşımacılık kurallarını elden geçirmektedir. Amacı, ulaşım bağlantılarını iyileştirmek ve günlük hareketliliği herkes için kolaylaştırmaktır. Bu amaçlara ulaşmak, farklı ulaşım biçimlerinin kullanımına ilişkin yeni düzenlemeler anlamına gelir: otomobiller, bisikletler ve mopedler, toplu taşıma vb.

(2) 31 Ocak 2022 itibarıyla.

5.4.3.1.3 ATIK YÖNETİMİ

Döngüsel ekonomi

Societe Generale, tüketimi ve kaynak israfını azaltma niyetindedir ve ayrıca gıda israfını azaltmak için adımlar atmaktadır.

Gıda atıklarıyla baş etme

2019'da Societe Generale, gıda atığını sorunuyla baş etmek üzere iş bölgesindeki diğer şirketlerle birlik olmak için Gıda Atıkları Tüzüğünü imzalayarak ve kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olan *La Defense des Aliments*'e katıldı. Bu taahhüt doğrultusunda Grup, La Defense'deki kafeteryalarından kalan yiyeceklerin toplanması için başka bir kâr amacı gütmeyen şirket olan *Le Chainon manquant** ile ortaklık yaptı. 2021'de *Le Chainon manquant* 534 kg'ın üzerinde gıda topladı (2020'de 2.000 kg) ve bunu 1.068 öğün (2020'de 4.000) dağıtmak için kullandı. Kafeteryaların çoğunluğunda kalan atıklar tasnif edilerek metanizasyona tabi tutulur. Grup ayrıca, gıda atıklarını azaltmak ve daha sorumlu uygulamalar hakkında farkındalık yaratmak için üçüncü bir kâr amacı gütmeyen şirket olan *Phenix** ile birlikte çalışmaktadır. *Phenix*, Grubun büyük kurumsal etkinliklerinden kalan yiyecekleri toplayarak yerel hayır kurumlarına dağıtmaktadır. Ayrıca, La Defense ve Val-de-Fontenay'daki üç kafeterya daha Societe Generale kafeteryasının liderliğini takip etti ve 2021'de Too Good To Go uygulamasına kaydoldu. Çalışanlar, öğle yemeğinden sonra arta kalan salataları ve sandviçleri indirimli fiyatla satın almak için uygulamayı kullanabilirler. Bu ortaklık kapsamında 2021 yılında 897 adet yemek sepeti satışı gerçekleştirildi.

Fransa'da, biyolojik atıkları kaynağında ayırma gerekliliği yeni mevzuat kapsamında 31 Aralık 2023'e çekilmiştir. Ancak Grup, bu son tarihi beklemeden, biyo-atıkları işlemek ve yeniden kullanmak üzere önlem almak için şimdiden harekete geçmiştir. Eylül 2020'den bu yana, Grubun La Defense'deki kafeteryalarından kalan tüm atıklar, *Les Alchimistes**(1) (organik atıkların toplanması ve kompostlaştırılması konusunda uzman kuruluş) tarafından kompostlaştırıldı. 100 kg gıda atığından 18 kg kompost üretti. Toplama alanlarının yakınında (en fazla 10 - 15 km) bulunan *Les Alchimistes* ekipleri, elektrikli araçlarda Grubun kantinlerinden atıkları toplar. Geçen yıl 50 ton atık topladı ve 9 ton kompost üretti.

Kâğıt

Societe Generale, iyi baskı uygulamaları, kâğıt kaynakları yerine dijital geçiş ve geri dönüştürülmüş kâğıt kullanımı da dâhil olmak üzere Grup genelinde uygulanan bir dizi tedbirle kâğıt tüketimini (hizmet faaliyetleri tarafından kullanılan ana sarf malzemesi) azalttı.

Eco-emballages ve *Ecofolio* arasındaki birleşmeden doğan, döngüsel ekonomiyi destekleyen ve kâr amacı gütmeyen bir şirket olan CITEO'nun Yönetim Kurulunda bir Societe Generale temsilcisi oturmaktadır.

Societe Generale, hizmetlerini daha çevreci, daha pratik ve daha ekonomik hale getirmek için ürün sunumunu giderek dijitalleştirmektedir. Hayat sigortası veya bireysel kişisel koruma poliçelerine sahip olan Fransa Bireysel Bankacılık müşterileri artık kâğıtsız çalışma ve özel müşteriler için web sitelerinde güvenli çevrimiçi beyanlar ve son tarih bildirimleri alma seçeneğine sahiptir. Bireysel Bankacılık, kâğıtsız sistemi kurmak ve yürütmek için müşterilere dijital hesap özelleri ve belgeler seçeneği sundu. Hayat sigortası ve bireysel kişisel koruma sigortalılarının %43'ü bunu kabul etti. Groupe Credit du Nord, Aralık 2019'da müşterilerine kâğıtsız sistemi tanıttı. Hareketin her yıl Fransa Bireysel Bankacılık ve Credit du Nord müşterilerine gönderilen 2 milyondan fazla mektuptan tasarruf edilmesine karşılık gelebileceği tahmin edilmektedir.

Societe Generale, müşterileri için bir başka yenilikle, 2021 yılında geri dönüştürülmüş malzemelerden üretilen ilk banka kartını piyasaya sürdü. Fransa Bireysel Bankacılık, Birleşmiş Milletler'in Küçük Şirinler Büyük Hedefler Kampanyasını (17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefine dikkat çekmek için) yansıtan Şirinler'i kart için kullanıyor. (2)

Planet Smurfs Collection'daki bu özel yeni Visa Evolution, Visa ve Visa Premier kartları, %85,5 oranında geri dönüştürülmüş malzemelerden üretilmekte ve bireysel müşterilere sunulmaktadır. (Geri dönüştürülmüş PVC kullanılmaktadır, bu nedenle ekstra bir maliyet söz konusu değildir).

Bu yeni üretim süreci tüm Societe Generale kartlarına genişletilebilir. Grubun yeni hizmetleri, çevreyi korumaya yönelik taahhüdünü yansıtmaktadır ve bu geri dönüştürülmüş PVC kartlar, banka kartlarının yönetimine yönelik sorumlu bir yaklaşımın parçasıdır:

- Fransa'da en katı standartlara göre üretimiştir;
- aşırı üretimi önlemek için sınırlı miktarlar;
- çok sayıda yazışmanın aradan çıkarılması, geri dönüştürülmüş kâğıt kullanılması ve çevrimiçi hizmetlerin geliştirilmesi;
- sertifikalı ortaklarla atık toplama, geri dönüşüm ve geri kazanım sistemi.

Atık yönetimi

Grup, geri dönüştürme yoluyla atıklarının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirme gayreti içerisinde. Beş akışta (kâğıt ve karton, metal, plastik, cam ve ahşap) seçimli ayırma tüm Societe Generale şubelerinde ve merkezî binalarda yaygındır.

Çalışanları atıklarını ayırmaya teşvik etmek için Corporate Center binalarındaki yeni esnek çalışma alanlarında artık bireysel çöp kutuları sağlanmamaktadır. "Baskı köşeleri", mutfaklar ve kafeteryalarda kategoriye göre ayrıştırılan geri dönüştürme, bu binalarda atık yönetimini iyileştirmek için çok önemlidir. Bunun da ötesinde, mümkün olan hallerde atıkların bertaraf edilmeden önce tekrar ayrıştırılması normal endüstriyel atıkların (OIW) tasnifinde %20'lik ilave bir iyileştirme sağlar.

2021'de Kurumsal Merkez binalarında ayrıştırılan tüm atıklar, kâğıt (gazeteler, kâğıt levhalar, reklamlar, kutular), plastik şişeler, kâğıt bardaklar, teneke kutular, cam, ahşap, hacimli ekipman ve mobilya öğeleri dâhil olmak üzere geri dönüştürüldü ve Eylül 2020'den beri, La Defense'deki Tours Societe Generale kafeteryalarından gelen biyolojik atıklar.

Çoğunlukla, geri dönüştürülmemiş atıklar (hükümet tavsiyeleri kapsamında cerrahi maskeleri içerir), kentsel ısıtmada kullanılmak üzere yakma fırınlarında enerjiye dönüştürülür.

Grup ayrıca çalışanlar arasında plastikten uzak durmanın ve geri dönüştürülebilir malzemeler kullanmanın önemini yayar. Kasım 2021'de 2025 yılına kadar ve konuma bağlı olarak mümkünse daha erken bir zamanda işyerlerinde tek kullanımlık plastikleri yasaklayacaktır.

(1) *Les Alchimistes* hakkında daha fazla bilgiyi (Fransızca) burada bulabilirsiniz: <https://alchimistes.co/valorisation-biodechets-compostage/>.

(2) Birleşmiş Milletler, genel halkı 2015 yılında 19 BM üyesi devlet tarafından kabul edilen 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefini benimsemeye teşvik etmek için 2017'de Küçük Şirinler Büyük Hedefler Kampanyasını başlattı. Daha fazla bilgi için, <https://www.un.org/press/en/2017/envdev1775.doc.htm>.

Mobilya

Daha uzaktan ve hibrid çalışma ile çalışma şeklimiz değiştiği, Grup Gayrimenkul Bölümü, Paris bölgesindeki sakinlerin transferi ve çalışma alanlarını donatımı ile görevlendirildi. Binaların mobilyalarının (ofisler, toplantı masaları, sandalyeler, dolaplar, kilitli dolaplar, vestiyerler vb.) işletmelerin ihtiyaçlarına göre temini ve yönetiminden sorumludur.

Yeni bir mobilya teklifi seçildiğinde, eski mobilyalar yeni ofis düzenlerinde kullanılabilene kadar depolanır. Ancak, bazı öğeler yeni düzenler için standartları karşılamaz.

Grubun KSS politikasına uygun olarak ve depolama maliyetlerini azaltmak için, Gayrimenkul Bölümü, uzaktan çalışmayla ilgili yeni anlaşmanın ardından, çalışanlara bir ev ofisi kurmaları için harici bir şirket tarafından kontrol edilip yenilenen iyi durumda ofis mobilyaları sunmaktadır. Dolaplar gibi büyük miktarlardaki ürünler, bu ikinci el pazarlarında uzmanlaşmış komisyonculara, profesyonel yeniden satıcılara devredildi (2021'de 850 m3 yeniden satışa sunuldu). Daha küçük miktarlardaki ürünler, Talents & Portage'11 ağındaki kuruluşlara bağışlandı. Satılamayan eski ürünler Valdelia tarafından geri dönüşüm için toplandı.(2)

Dijitalle ilgili atıkların azaltılması

Bu konu hakkında daha fazla bilgi için, Bilgi sistemleri ve BT altyapıları, sayfa 327'ye bakınız.

	2019	2020	2021
Atık yönetimi			
Atık üretimi (ton; metan gazı üretimi dâhil)	14.653	11.633	9.402
Toplam geri dönüştürülen atık (ton)	8.432	5.224	3.950
Toplam kâğıt ⁽¹⁾ (ton)	8.978	6.506	5.713
Geri dönüştürülen kâğıt oranı	%44	%41	%42
Dijitalle ilgili atıkların azaltılması			
Recyclea tarafından geri dönüştürülen ürünler	30.000	47.615	40.488

(1) Ofis kâğıtlarını, müşteri belgelerini, zarfları, hesap özellerini ve diğer kâğıt türlerini içerir.

Tüm göstergeler için lütfen <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%0RSE/corporate-social-responsibility-group-key-figures.xlsx> adresine bakınız.

(1) Talents & Portage, 1994 yılında Societe Generale çalışanları ve emekli çalışanlar tarafından kurulmuş bir topluluk sosyal yardım grubudur. Daha fazla bilgi (Fransızca) için, bkz. <https://talents-partage.org/>.

(2) Valdelia, 31 Aralık 2012'de kurulan Fransız Ekoloji ve Dayanışmaya Dönüşüm Bakanlığı tarafından onaylanmış, kâr amacı gütmeyen bir çevre kuruluşudur. Ömrünü tamamlamış iş demirbaşlarının ve mobilyalarının geri dönüşümünü organize etmekten sorumludur. Daha fazla bilgi (Fransızca) için, bkz. <http://www.valdelia.org>.

5.5 METODOLOJİ NOTU

Bu not, Societe Generale tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) raporlama metodolojisini açıklamaktadır. Bu metodoloji Grubun raporlama protokollerinde detaylı olarak açıklanmış olup bunlar talep üzerine sunulabilir.

5.5.1 RAPORLAMA PROTOKOLLERİ

Universal Tescil Belgesinde (URD), Grubun web sitesinin (www.societegenerale.com/en) Sorumluluk bölümünde, diğer Societe Generale iletişimlerinde ve ayrıca Grubun 2021 mali yılına ve önceki yıllara ilişkin Birleşik Raporunda yer alan bilgiler, Grubun KSS yetkilileri dâhili ağının katkılarıyla ve KSS raporlama protokolleri ve KSS girişimleri programı uyarınca hazırlanmıştır. Nicel ve nitel verilerin bir kısmı, yönetim ve izleme göstergeleri hakkındaki bilgilerin toplanmasını standart hale getirmek için kullanılan Planethic Raporlama aracından alınmıştır. Raporlama, 31 Aralık 2021 tarihinde Kurumsal Sekretere rapor veren Grup KSS Departmanı tarafından koordine edilir.

Grup, veri güvenilirliğini iyileştirmek amacıyla, katkı sahiplerini ve yönetim kurulundaki üyeleri bir araya getirmek ve raporlama sürecine ve raporlama aracına vakıf olmalarını sağlamak için düzenli olarak programlar düzenler. Bu raporlama protokolleri düzenli aralıklarla güncellenmektedir. 2021'de yeni protokoller hazırlanmıştır ve Societe Generale için en önemli olarak belirlenen finans dışı risk faktörlerinin daha kesin bir değerlendirmesini sunmak için tasarlanmış göstergeler içermektedir.

5.5.2 VERİ TOPLAMA

Raporlama kapsamı için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılır:

- sosyal, çevresel ve ticari sponsorluk verileri için, nicel göstergelerin çoğu, Planethic Raporlama aracı kullanılarak her bir Grup kuruluşu tarafından toplanır. Veri toplayıcılar tarafından girilen bağlı ortaklık verileri, giriş sonrası kontrolleri gerçekleştiren doğrulayıcılar ve ardından verileri temel iş kolu düzeyinde kontrol eden ve doğrulayan yöneticiler ve son olarak, konsolidasyondan önce son kontrolleri gerçekleştiren Grup düzeyinde fonksiyonlar arası yöneticiler (Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı) tarafından onaylanır;

- Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, diğer verileri her bir temel iş kolu için doğrudan KSS görevlilerinden veya ilgili bölümden (Satınalma Bölümü, Risk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı) toplar.

5.5.3 RAPORLAMA DÖNEMLERİ

Sosyal, satınalma, sponsorluk ve iş verileri

Nicel göstergeler 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 arasındaki dönem (12 ay) için, 31 Aralık 2021 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

Çevresel veriler

Nicel göstergeler 1 Ekim 2020 - 30 Eylül 2021 arasındaki dönem (12 ay) için, 30 Eylül 2021 tarihinde alınan verilere dayalı olarak hesaplanır.

5.5.4 KSS KONSOLIDASYON KAPSAMI

Raporlama kapsamına dâhil olan şirketler aşağıdaki kriterlerin en az birini sağlar:

1. ana şirket Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan ya da dolaylı olarak %50'yi aşan çoğunluk hissesine sahip olduğu şirketler. Tanımı gereği, hissedar olmadığı için tüm şubeler tamamına sahip olunan kuruluşlardır;

2. SGSA'nın en az %20 ve en fazla %50 çoğunluk hissesini elinde bulundurduğu ve SGPM'nin yönetim ve finans politikası üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketler; özellikle yönetim ekibi Societe Generale tarafından atanan ve faaliyeti Grubun temel iş kolları tarafından düzenli olarak izlenen şirketler.

KSS konsolidasyon kapsamı, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 154 şirketi içermektedir.

5.5.5 GÖSTERGELER

Veri toplama döneminin başında tüm katkı sahiplerine yönelik bir bilgilendirme kampanyası yapılarak veri toplama takvimi, Grup kılavuz ilkeleri ve her gösterge kategorisi için bir protokol sunulur. Bu protokoller gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatıcısı görevi görür.

2021 göstergeleri, Grubun konsolide bir finans dışı performans beyanı sunmasına yönelik yasal ve düzenleyici gereklilikleri karşılamak amacıyla (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 Maddeleri) ve Grubun KSS stratejisi ve bu stratejiyi GRI (Küresel Raporlama Girişimi) temel seçeneği ile mümkün olduğunca uyumlaştırma kararı ışığında seçildi.

Bu göstergeler çoğunlukla küresel kapsama işaret eder. Küresel olmadığında, kapsam parantez içinde veya bu metodoloji notunda belirtilir.

5.5.6 İSTİHDAMLA İLGİLİ GÖSTERGELERİN HESAPLANMASINA İLİŞKİN KAPSAM VE KURALLAR

İstihdamla ilgili tüm göstergeler için dikkate alınan işgücü (aksi açıkça belirtilmedikçe), işe gelip gelmediklerine bakılmaksızın, çalış ve oku sözleşmeleri dâhil olmak üzere belirsiz süreli ya da belirli süreli sözleşmeli çalışanların toplam sayısına karşılık gelir.

İş kazalarının sıklık oranı, işyerinde meydana gelen kaza sayısının (yerel düzenlemelerdeki tanımına göre) toplam çalışılan saate (belirsiz veya belirli süreli sözleşmelere göre işe gelen çalışan sayısının yıllık çalışma saati sayısı ile çarpımı) oranının 1.000.000 ile çarpımıdır.

Devamsızlık oranı, toplam ücretli izin günlerinin (hastalık izni, ebeveyn izni veya yakın cenazesi, ev taşıma, evlenme, hasta bir çocuğa bakma gibi diğer izin türleri ve ayrıca herhangi bir mazeretsiz devamsızlık izni) oranıdır toplam ücretli gün sayısına oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Takvim günü olarak sayılır ve toplam çalışan sayısına (mevcut işgücü çarpy 365) dayalı olarak hesaplanır.

131.293 çalışan hakkında veri toplanmıştır. Bu nedenle Societe Generale, kişi sayısı ve yüzey alanına ilişkin verilerin sağlandığı toplam kapsama alanını işgücünün yaklaşık %100'ü olarak tahmin etmektedir.

5.5.7 ŞİRKET ÇEVRESEL GÖSTERGELERİNİN KAPSAMI VE ANA YÖNETİM KURALLARI

Kapsam, yukarıda tanımlanan KSS konsolidasyon kapsamıdır. Toplam veri toplama kapsamı, veri toplama kampanyasına katılan tüm şirketlerin çalışan sayısının Societe Generale'in toplam çalışan sayısına oranıdır.

131.293 çalışan hakkında veri toplanmıştır. Bu nedenle Societe Generale, kişi sayısı ve yüzey alanına ilişkin verilerin sağlandığı toplam kapsama alanını işgücünün yaklaşık %100'ü olarak tahmin etmektedir.

5.5.8 GEÇMİŞ VERİLERİN YENİDEN İFADE EDİLMESİ

Verilerin şeffaf ve karşılaştırılabilir olması için, referans yıllara ve 2019-2021 dönemine ait emisyonlar Grubun kurumsal internet sitesinde yayınlanan nicel veriler tablosunda verilmiştir.

Önceki mali yıllara ait raporlanan veriler, kapsamdaki değişikliklere göre düzeltilmiş verilerle uyusmamaktadır.

5.5.9 ÇEVRESEL VERİLER: GENEL KURALLAR

Çevresel veriler faturalara, doğrudan okumalara, tedarikçilerden alınan bilgilere ve tahminlere dayalı olarak hesaplanır. Raporlanan veriler aşağıdaki kontroller ve oranlar çerçevesinde yönetilir.

- önceki yıla göre çevresel göstergelerdeki değişiklikler belirlenir ve değişiklik oranının %30'u aştığı durumlarda katkı sahiplerine uyarı gönderilerek kaydedilen verileri kontrol etmeleri istenir;

- enerji, ofis kâğıdı ve ulaşım konularında toplanan veriler ilgili işletme tarafından beyan edilen kişi sayısı cinsinden ifade edilir;
- enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, petrol, gaz) yüzey alanı cinsinden de (m2 başına) ifade edilir.

* Mazeretsiz devamsızlık = bir çalışanın işe gitmemesi, ancak bölüm yöneticisinin istisnai olarak ücretinden kesinti yapmamayı kabul etmesi.

- veri güvenilirliğini sürekli iyileştirmek amacıyla, çeşitli veri kapsamlarını ve en iyi uygulamaları tanımlamak ve yıldan yıla farklılıkları anlamak için (yazılı yorumlar şeklinde cevaplanması gereken) nitel sorular kullanılır;
- Societe Generale Fransa ağı hariç olmak üzere, çoğu bağlı ortaklık verilerini Grubun raporlama aracında konsolide eder. Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Satınalma Biriminden alınan verilere dayanarak Fransa için taşıma ve kâğıt tüketimi verilerinin raporlanmasını merkezi hale getirir.

Verilerin kapsadığı kişi sayısı, raporlama döneminde 30 Kasım 2021 tarihinde Societe Generale çalışanlarının veya sahada çalışan yüklenicilerin ortalama sayısıdır.

Her bir gösterge için veri toplama kapsamı, 30 Eylül 2021'de söz konusu gösterge için veri sağlayan tüm şirketlerin çalışan sayısının Societe Generale'in toplam çalışan sayısına oranıdır.

Metodoloji değişiklikleri.

2021'de Societe Generale Grubu, otomobil seyahatiyle bağlantılı olarak karbon ayak izini hesaplama metodolojisini gözden geçirmeye karar verdi:

- 2020'ye kadar Grup, ortaya çıkan emisyonları kat edilen mesafenin üreticinin yayılan g/km CO₂ hakkındaki verilerine göre her ülke için bir emisyon faktörü ile çarpımına dayanarak hesaplamıştır.
- bu durum 2021'de değişti ve hesaplama artık, mümkün olan her yerde, gerçek yakıt tüketimine (litre) dayalı olarak, kullanılan belirli yakıt türü için tek bir emisyon faktörü (ADEME* tarafından sunulur) ile çarpılmaktadır. Bu hesaplamayı gerçekleştirmek için gereken veriler mevcut değilse, önceki yöntem (kat edilen mesafenin üreticinin yayılan g/km CO₂ hakkındaki verilerine göre her ülke için bir emisyon faktörü ile çarpımı) kullanılır ve bir yükseltme uygulanır.

Ölçü birimi	Ocak-Aralık 2019	Ocak-Aralık 2019	Ocak-Aralık 2020	Ocak-Aralık 2020	Ocak-Aralık 2021	
		Yeni yöntem Otomobil seyahati		Yeni yöntem Otomobil seyahati	Yeni yöntem Otomobil seyahati	
CARE519C: Otomobile iş seyahatinden kaynaklanan CO ₂ emisyonları	tCO ₂ e	24.865	17.320	22.465	22.158	23.435

5.5.10 SERA GAZI EMİSYONLARININ HESAPLANMASI

Grubun sera gazı (GHG) emisyonları üç kategoride hesaplanır:

- Kapsam 1, enerji tüketimine ilişkin doğrudan emisyonları ve florlu gaz kaçak emisyonlarını içerir;
- Kapsam 2, enerji tüketimiyle bağlantılı (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) dolaylı emisyonları içerir;

- Kapsam 3, Fransız veri merkezlerinin tüm ofis kâğıt tüketimi, iş seyahati, malların taşınması, atık ve enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını içerir.

CO₂ emisyonları GHG Protokolüne göre hesaplanır.

5.5.11 SPIF VE SPI GÖSTERGELERİ İÇİN BAŞLICA YÖNETİM KURALLARI

Grup, müşterilerini sürdürülebilir dönüşüm girişimlerinde desteklemek için, eylem planlarını takip etmek üzere iki ölçüm standardı geliştirmiştir:

- Kredi ve/veya kiralama faaliyetlerini izlemek ve veya müşterilerin pozitif etki faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak için Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF);
- Hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması dâhil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

5.5.11.1 Kapsam

SPIF ve SPI göstergeleri 2018'de raporlanmaya başlandı ve kademeli olarak Grubun mümkün olduğunca çok sayıda işletme ve bölgesini raporlama kapsamına dâhil etmek amacıyla 2019, 2020 ve 2021'de genişletildi.

Aşağıdaki metodoloji tercihleri raporlama sonuçlarını filtrelerken tutarlılığı ve güvenilirliği sağlar:

- Grubun bilançosunda veya bilanço dışı olarak kaydedilen yıllık kredi üretim hacmi, yani SPIF göstergesi, kapanışta Societe Generale'in üstlendiği orana dayalıdır;
- müşterilere satılan yatırım ürünlerinde yıllık üretim;
- Grup kuruluşları tarafından SPI kriterlerine göre genel olarak yönetilen ödenmemiş borç;
- Societe Generale ekosisteminde sürdürülebilir ve kapsayıcı bir geçişi teşvik etmek için tasarlanmış, SPIF/SPI hacimlerinden ayrı olarak detaylandırılan, SPIF hakkındaki danışmanlık faaliyetleri, müşteri hizmetleri ve/veya riskten korunma oranları veya döviz kurları ve/veya ÇSY göstergeleri içeren yapılandırılmış işlemler (örneğin tahvil ihraç sözleşmeleri, saklama hizmetleri, nominal riskten korunma işlemleri vb.).

5.5.11.2 Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF)

5.5.11.2.1 ANALİZ ÇERÇEVESİ

SPIF çerçevesi, BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>) dayanmaktadır, ancak her bir SKH için uygulanan belirli etki ölçümleri yoktur.

SPIF faaliyetlerinin aşağıdakilerle ilgili olarak sıkı bir şekilde seçilmesini sağlamak için çeşitli filtreler kullanılır:

1. sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağına (ekonomik, çevresel ve sosyal) uyum:
 - sosyal ve/veya yeşil kılavuz ilkeleri karşılayan özel bir projenin finansmanı veya öncelikli olarak çevresel dönüşüme ve/veya kamu yararının yönetimine katkıda bulunan ilham kaynağı özellikle SKH'ler olan faaliyetleri yürüten karşı tarafların finansmanı (bu tür faaliyetler toplam işlerinin %50'sinden fazlasını temsil etmelidir),
 - Grubun Özen Yükümlülüğü Planında (sayfa 346'ya bakınız) verilen taahhüt uyarınca yürütülen çevresel, sosyal ve insan hakları risk haritasına uygun bir Ç&S risk yaklaşımı. Bu dâhili haritalama, önemli negatif dışsalılıklara sahip herhangi bir finansmanın SPIF etiketli taahhütlerin dışında tutulmasını ve Bankanın, Grup tarafından yapılan düzenlemelerden veya gönüllü taahhütlerden kaynaklanan ESRM yükümlülüklerine riayet etmesini sağlamaya hizmet eder,
 - dâhili iş yapma kurallarını izleyerek karşı tarafın faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini hesaba katan bir mali analiz;
2. harici kılavuz ilkeler: Avrupa Yatırım Bankası (EIB) ve UNEP-FI tarafından tanımlanan çerçeveler gibi, Bankanın analiz sürecine katılmaya devam edilecek olan, Avrupa Komisyonu'nun yüksek düzey teknik uzmanlar grubu (HLEG) tarafından yeşil taksonomi konusunda yapılan çalışma. Not: Societe Generale, UNEP-FI tarafından koordine edilen Pozitif Etki Finansmanı Girişimi'nin kurucu ortağı olarak, bu metodolojinin küresel bankacılık segmentinde (Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) belirli işlemler için kullandığı bir analizini geliştirmiştir. Bu konuda, metodolojide kullanılan faaliyetlerin kapsamı 2021'de genişletildi. AB yeşil taksonomisinin yayınlanmasının ardından, SPIF çerçevesi, daha önce kapsam dışında olan taksonomiye uygun faaliyetleri içerecek şekilde genişletildi. Ayrıca, Fransa'daki yeni binaların enerji tüketimine ilişkin mevzuatın ("RE2020") yürürlüğe girmesiyle birlikte, Fransa anakarasındaki yeni konutlar için finansman faaliyetleri de SPIF çerçevesine eklendi. Sonuç olarak SPIF hacimlerinde meydana gelen artışa ilişkin bilgiler, 295. sayfadaki Başlıca Önemli Rakamlar tablosunun altındaki dipnot (2)'de ayrıntılı olarak verilmiştir.

5.5.11.2.2 HARİÇ TUTULANLAR FAALİYETLER

Toplumsal taahhütlere ve kamu yararına katkılara ilişkin kılavuz ilkeler kapsamlı değildir. Örneğin sağlıkla ilgili olarak kullanılan kılavuz ilkeler hastanelerin/bakım tesislerinin, huzurevlerinin ve tıbbi ekipmanın (esasen radyoloji ve görüntüleme) finansmanı ile sınırlıdır. Benzer şekilde, Bankanın istihdam yaratma taahhüdü, yalnızca çok taraflı ortaklarla müştereken finanse edilen veya çok özel bir olumlu etki çerçevesi içinde yürütülen programlara atıfta bulunmaktadır.

SPIF, reel ekonomiyi finanse etmekten çok daha kısıtlayıcı bir kavramdır.

5.5.11.3 Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI)

ANALİZ ÇERÇEVESİ

1. SPI uyumlu olarak kabul edilmek için yatırım ürünlerinin aşağıdaki kriterlerden birini karşılaması gerekir:
2. uygun yatırım evreninin en az %20'sini filtreleyen bir ÇSY seçimiyle (pozitif etki ve/veya finanse etmeme) bir araya getirilmiş yapılandırılmış ürünler;
3. SFDR* tüzüğü'nün 8. ve 9. Maddelerini ilgilendiren yatırım ürünleri;
4. Societe Generale'in bilançosunda eşdeğer miktarda Pozitif Etki Finansmanı varlıkları tutmayı taahhüt ettiği yatırım çözümleri veya ÇSY Araştırma ekibinin kriterlerine göre yüksek derecelendirmeli karşı taraflara krediler (bkz. kuruluşlara yönelik yapılandırılmış tahviller veya şirketler için nakdi yatırım ürünleri);
5. %20'den fazla olmak üzere "dayanışma" veya "paylaşım" bileşeni olan, getiri paylaşımı veya bağış içeren veya yatırılan tutar üzerinden risk alınan ürünler.

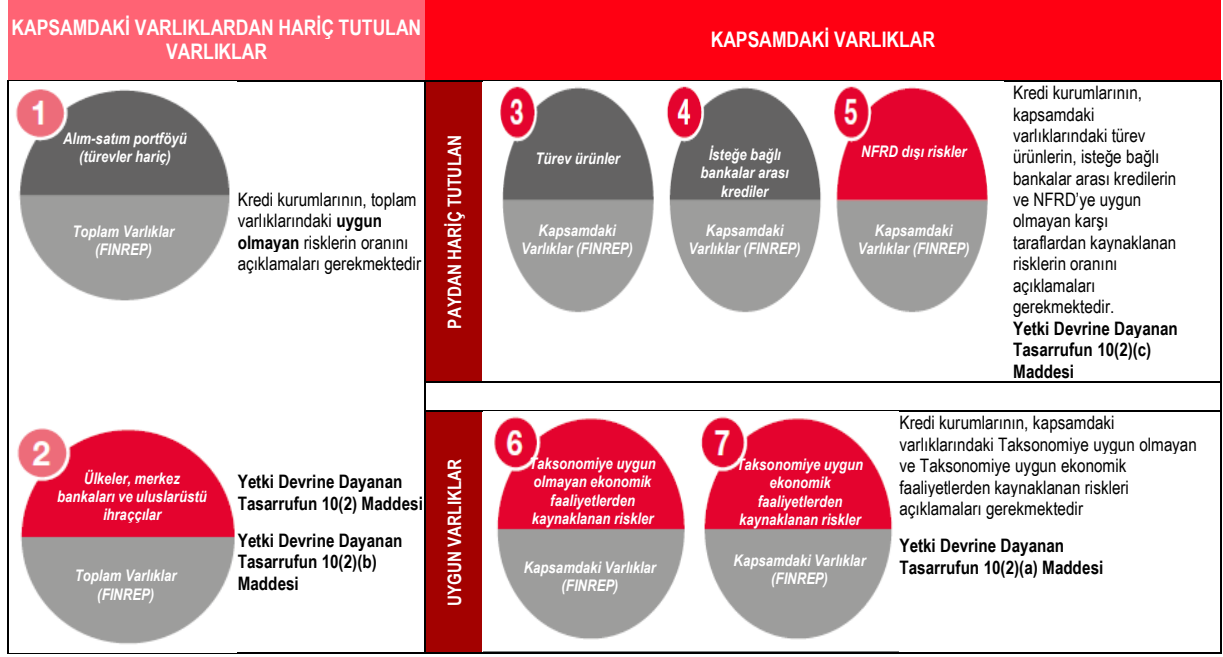
Not: bu kılavuz ilkeler Varlık Yönetimi, Özel Bankacılık ve Piyasalar ekipleri ve Societe Generale Assurances tarafından geliştirilmiştir. Bu kılavuz ilkeler mevcut piyasa kılavuz ilkelerine göre hazırlanmıştır.

SPI üretiminde Societe Generale Securities Services tarafından sunulan danışmanlık, vekâleten oylama ve ÇYS raporlama hizmetlerinden bahsedilmekte ancak dâhil edilmemektedir.

5.5.12 AB TAKSONOMİ TÜZÜĞÜNÜ UYGULAMAYA YÖNELİK PERFORMANS GÖSTERGELERİ VE NİTEL VERİLER

Finans Dışı Performans Beyanı (DEFP) aracılığıyla Fransız hukukuna atarılacak AB'nin Mali Olmayan Raporlama Direktifi (NFRD) uyarınca, kredi kurumlarının, ihtiyatlı konsolidasyonlarının kapsamına dayalı olarak, faaliyetlerinin AB Taksonomisi ile uyumunu yıllık olarak raporlamaları gerekmektedir.

Bu raporlama gereklilikleri 2024 yılına kadar tam olarak yürürlüğe girmeyecek olsa da, kredi kurumlarının **2021'in 4. çeyreğinden itibaren belirli göstergeler hakkında rapor vermesi gerekir. Bu, özellikle, portföylerindeki Taksonomiye uygun finansmanın oranının açıklanmasını içerir.** Aşağıdaki şema, 2021'in 4. çeyreği için yasal raporlama gerekliliklerinin ayrıntılarını vermektedir.



Gri renk içindeki paylar, FIN REP kümelerine dayalıdır

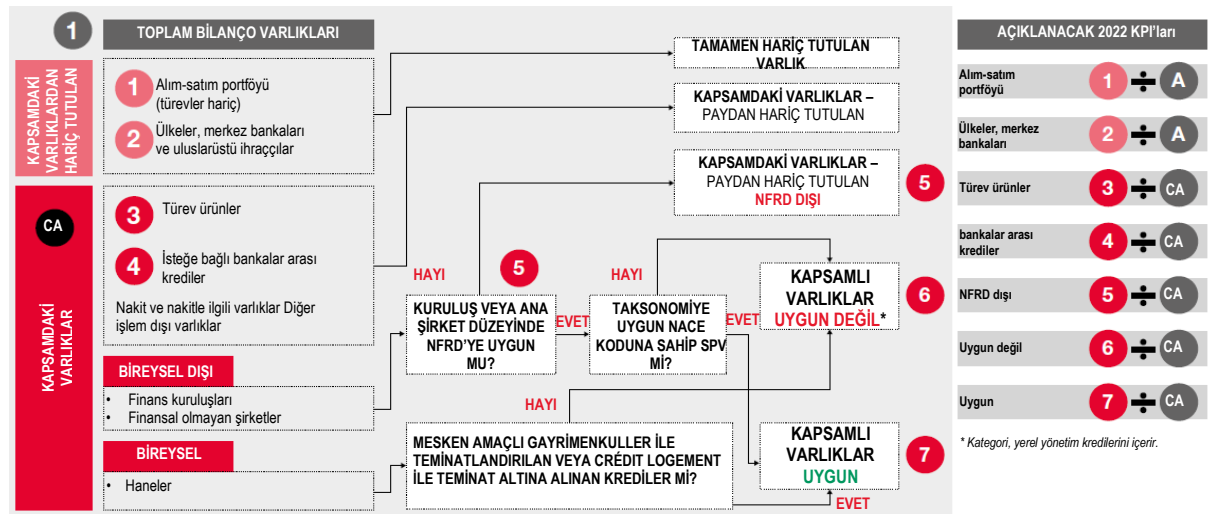
Kırmızı renk içindeki paylar ya yeni ÇYS kavramlarına dayalıdır ya da FINREP ifadelerinde sağlanandan daha yüksek bir ayrıntı düzeyi gerektirir

Grup, gerekli açıklamalar için gereken verileri EBA'nın tavsiyelerine ve Avrupa Komisyonu'nun SSS'lerine dayanarak hesaplamış ve bankacılık denetçileri ile iletişim kurarken kullanılan FINREP raporlama formatını kullanmıştır. Taksonomi Tüzüğü kapsamında gerekli olan nicel verileri üretmek için kullanılan bilanço ile ihtiyati bilanço arasındaki fark, ihtiyati bilançoya dâhil edilen ancak Taksonomi Tüzüğü metrikleri hesaplanırken hariç tutulan çeşitli varlıklara ilişkin karşılıkların farklı muamelesinde yatmaktadır. Avrupa Komisyonu'nun SSS'lerine uygun olarak, Grup, uygun varlıkları belirlemek için vekiller kullanmamıştır. Muhafazakâr bir yaklaşım benimsemiştir: yetersiz veri nedeniyle bir karşı tarafın uygunluğu konusunda herhangi bir şüphe olması durumunda, Grup, uygun olmadığını değerlendirmiştir. NFRD uygunluğu, aşağıdaki kriterlere dayalı olarak hem karşı taraf hem de ana şirket düzeyinde değerlendirilmiştir: (1) AB mükimliği ve (2) raporlama tarihinde 500'den fazla çalışan sayısı, ve buna ek olarak, Avrupa Komisyonu'nun SSS'lerinin bir uygunluk kriteri olarak ana faaliyetin (yani NACE kodunun) kullanılmasını dışlayarak, Grubun neredeyse tüm kurumsal kredilerini otomatik olarak uygun olmayan hale getirmesi.

SSS'lerde ayrıca, Taksonomi Tüzüğü'ne tabi olmamaları nedeniyle yerel yönetim makamlarına verilen kredilerin bu yıl uygun görülmediği belirtilmiş olup, bu durum Fransız Vergi İdaresi tarafından teyit edilmiştir ve bu kamu kuruluşlarından alınan verilerin kullanılmasını imkânsız hale getirmiştir. Araç kredileri ancak 1 Ocak 2022'den itibaren uygun hale gelecektir ve bu nedenle 31 Aralık 2021'de uygun olmadığı kabul edilmiştir. Ev geliştirme kredileri, genellikle gayrimenkulün genel finansmanının bir parçası olarak dâhil edildiklerinden, bilançoda ayrı olarak tanımlanmadıkları için uygun olmadığı kabul edilmiştir.

Bununla birlikte, bir garanti ile teminat altına alınan ipotek kredileri (örneğin, Credit Logement garantisi gibi) uygun kabul edilmiştir ve Grubun Taksonomiye uygun varlıklarının çoğunu oluşturmuştur.

Aşağıdaki çizelge, 296. sayfada sunulan performans göstergelerini üretmek amacıyla çeşitli FINREP bilanço kalemlerine uygunluğu belirlemek için kullanılan karar verme sürecini ortaya koymaktadır.



5.6 FİNANS DIŞI KONSOLİDE TABLOLAR HAKKINDAKİ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

Bu belge aslı Fransızca düzenlenmiş bir raporun İngilizce tercümesidir ve sadece İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık olması amacıyla sunulmaktadır. Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan meslek standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

Genel Kurula,

COFRAC tarafından 3-1681 numarası ile akredite edilmiş (akreditasyon kapsamı www.cofrac.fr web sitesinde mevcuttur) bağımsız bir üçüncü taraf niteliğimizle ve şirketinizin (bundan böyle "kuruluş" olarak anılacaktır) yasal denetçilerinden birinin ağına bir üyesi olarak, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) L. 225 102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 maddelerinin gereklilikleri uyarınca yönetim raporuna dâhil edilmiş olan, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal olmayan tablonun (bundan böyle "Tablo" olarak anılacaktır) Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de Commerce) R. 225-105 maddesinin hükümlerine uygunluğuna ve kuruluşun prosedürlerine (bundan böyle "Kılavuz İlkeler" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmış Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105 maddesinin I ve II. fıkrasının 3. bendi uyarınca sunulan (gözlemlenen veya tahmin edilen) tarihsel bilgilerin (bundan böyle "Bilgiler" olarak anılacaktır) doğruluğuna ilişkin sınırlı düzeyde bir güvence ifade eden bir sonuca varmak amacıyla çalışmamızı yaptık.

Sonuç

"Çalışmanın niteliği ve kapsamı" bölümünde açıklanan prosedürlere ve topladığımız öğelere dayanarak, konsolide finansal olmayan tablonun geçerli düzenleyici gerekliliklere uygun olarak sunulmamasının ve bir bütün olarak değerlendirildiğinde Bilgilerin tüm önemli açılardan Kılavuz İlkelerle uygun olarak doğru bir şekilde sunulmamasının sorgulanmasına neden olacak herhangi bir önemli yanlışlık tespit etmedik.

Yorumlar

Vardığımız sonucu değiştirmeden ve Fransız Ticaret Kanunu'nun A. 225-3 maddesi uyarınca aşağıdaki yorumları yapmaktayız:

Ç&S risklerinin yönetimi farklı İş Birimlerinde uygulanmaktadır, ancak Grup genelinde etkin ve homojen bir uygulama sağlamak için kontroller ve özellikle ikinci seviye kontroller güçlendirilmeli ve sistemleştirilmelidir.

Finansal olmayan performans tablosunun hazırlanması

Genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan bir çerçevenin veya bilginin değerlendirilmesi ve ölçülmesinin dayandırılacağı yerleşik uygulamaların olmaması, varlıklar arasında ve zaman içinde karşılaştırılabilirliği etkileyebilecek farklı ancak kabul edilebilir ölçüm tekniklerinin kullanımına olanak verir.

Bu nedenle Bilgiler, önemli unsurları Tabloda sunulan Kılavuz İlkeler referans alınarak okunmalı ve anlaşılmalıdır.

Bilgilerin hazırlanmasına özgü sınırlamalar

Bilgiler, bilimsel veya ekonomik bilginin durumuna ve kullanılan harici verilerin kalitesine özgü belirsizliğe tabi olabilir. Belirli bilgiler, hazırlanırken yapılan ve Tabloda sunulan metodolojik seçimlere, varsayımlara ve/veya tahminlere duyarlıdır.

(1) ISAE 3000 (revize edilmiş) - Tarihi finansal bilgilerin denetimini veya değerlendirilmesini içermeyen güvence görevlendirmeleri.

Kuruluşun sorumluluğu

Yönetim Kurulunun sorumluluğu:

- Bilgilerin hazırlanması için uygun kriterleri seçmek veya belirlemek;
- yasal ve düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, temel performans göstergeleri ve (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün 8. Maddesinin (yeşil taksonomi) gerektirdiği bilgiler dâhil olmak üzere, iş modelinin sunumunu, ana finansal olmayan risklerin açıklamasını, bu risklerle ilgili olarak uygulanan politikaların sunumunu içeren bir Tablo hazırlamak ve
- Bilgilerin dolandırıcılık veya hata nedeniyle önemli yanlış beyan içermediğinden emin olmak için gerekli gördüğü iç kontrol prosedürlerini uygulamaktır.

Tablo, kuruluşun temel unsurları Tabloda sunulan prosedürlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağımsız üçüncü tarafın sorumluluğu

Çalışmamıza dayanarak, sorumluluğumuz aşağıdakiler hakkında sınırlı bir güvence sonucunu ifade eden bir rapor sunmaktır:

- Tablonun Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105. maddesinin gerekliliklerine uygunluğu;
- Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225 105 I,3° ve II maddesi uyarınca sunulan bilgilerin doğruluğu, yani temel performans göstergeleri de dâhil olmak üzere çıktılar ve temel riskler dikkate alınarak uygulanan tedbirler.

yönetim tarafından hazırlanan Bilgiler hakkında bağımsız bir sonuca varmak bizim sorumluluğumuz olduğundan, bağımsızlığımızı tehlikeye atabileceği için Bilgilerin hazırlanmasına dâhil olmamıza iznimiz bulunmamaktadır.

Ancak, aşağıdaki konularda yorum yapmak bizim sorumluluğumuz değildir:

- özellikle (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün 8. Maddesinin (yeşil sınıflandırma), Fransız özen yükümlülüğü yasaının ve yolsuzlukla mücadele ve vergi kaçırma mevzuatının gerektirdiği bilgiler olmak üzere, kuruluşun diğer geçerli yasal ve düzenleyici gerekliliklere uyumu;
- (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün 8. Maddesinin (yeşil sınıflandırma) gerektirdiği bilgilerin doğruluğu;
- ürün ve hizmetlerin geçerli düzenlemelere uygunluğu.

Düzenleyici hükümler ve geçerli mesleki standartlar

Aşağıda açıklanan çalışma Fransız Ticaret Kanunu'nun A. 225-1 ve devamındaki maddelerin hükümlerinin yanı sıra bu tür görevlendirmeler için geçerli olan Fransız Kanuni Denetçiler Enstitüsü'nün ("CNCC") profesyonel ilkelerine ve ISAE 3000'e (revize edilmiş)(1) uygun olarak yürütülmüştür.

Bağımsızlığımız ve kalite kontrol

Bağımsızlığımız, Fransız Etik Kanunu'nun (Code de deontologie) L. 822-11-3 maddesinin gereklilikleri ve mesleğimizin Etik Kuralları ile tanımlanmıştır. Ayrıca, geçerli yasal ve düzenleyici gerekliliklere, etik gerekliliklere ve Fransız mesleki kılavuzuna uygunlukla ilgili belgelendirilmiş politika ve prosedürler dâhil olmak üzere bir kalite kontrol sistemi uyguladık.

Araçlar ve kaynaklar

Sekiz kişinin becerilerinden yararlandığımız doğrulama çalışmamızı, Ekim 2021 ile Şubat 2022 arasında toplam yaklaşık on altı haftalık bir sürede gerçekleştirdik.

Tablonun hazırlanmasından sorumlu olan, risk analizi, politikaların tanımlanması ve uygulanması, bilgilerin toplanması ve kontrolü veya yayınlanan metinlerin yazılmasıyla görevli kişilerle yaklaşık eli görüşme yaptık.

Çalışmanın niteliği ve kapsamı

Çalışmamızı Bilgilerin önemli yanlış beyan risklerini dikkate alarak planladık ve gerçekleştirdik.

Kanaatimizce, mesleki muhakememizi uygularken gerçekleştirdiğimiz prosedürler, sınırlı bir güvence düzeyi sağlamamıza olanak sağlamaktadır:

- tüm konsolide şirketlerin faaliyetleri ve başlıca risklerin açıklaması hakkında bilgi aldık;
- Kılavuz İlkelerin uygunluğunu, bunların alakalılığı, kapsamlı oluşu, güvenilirliği, tarafsızlığı ve anlaşılabilirliği açısından ve uygun hallerde en iyi sektör uygulamalarını dikkate alarak değerlendirdik;
- Tablonun, sosyal ve çevresel hususlarla ilgili olarak L. 225-102-1 III maddesinde verilen tüm bilgi kategorilerini ve Fransız Ticaret Kanunu'nun insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçırmayla mücadeleyle ilişkin L. 22-10-36 maddesinin ikinci fıkrasında öngörülen bilgileri içerdiğini doğruladık;
- Tablonun, başlıca risklerle ilgili olduğu durumlarda R. 225-105 II maddesi çerçevesinde gerekli olan bilgileri verdiğini ve geçerli durumlarda, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1 III maddesi, 2. fıkrası uyarınca gerekli bilgilerin verilememesine ilişkin bir açıklama içerdiğini doğruladık.
- Tablonun, ilgili ve orantılı olması halinde, iş ilişkileri, ürünleri veya hizmetleri, politikaları, eylemleri ve sonuçlarından doğan riskler ve ana risklerle ilgili temel performans göstergeleri de dâhil olmak üzere, iş modelini ve konsolidasyon kapsamına dâhil olan tüm şirketlerin faaliyetleriyle ilgili temel risklerin bir açıklamasını sunduğunu doğruladık;

Mesleki muhakememizi kullanarak gerçekleştirdiğimiz çalışmanın sınırlı bir güvence ifade etmemize olanak tanıdığı kanaatindeyiz; daha yüksek seviyede bir güvence beyanı için daha kapsamlı bir doğrulama çalışması yapılması gerekecektir.

Paris-La Defense, 9 Mart 2022

Fransızca aslını imzalayanlar:

Bağımsız üçüncü taraf

EV & Associates

Caroline Delerable

Ortak, Sürdürülebilir Kalkınma

(1 BU ve SU'ların tam listesi www.societegenerale.com adresinde mevcuttur.

- belgeye dayalı kaynaklara atıfta bulunduk ve aşağıdaki amaçlarla görüşmeler yaptık:
 - sunulan ana risklere ve politikalara göre, ana riskleri tespit etmek ve teyit etmek için kullanılan süreci ve seçilen temel performans göstergeleri de dâhil sonuçların tutarlılığını değerlendirmek ve
 - en önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) niteliksel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) doğrulamak. Bazı riskler için (yolsuzluk, vergi kaçırma ve siber suçlarla mücadele ve kişisel verilerin korunması) çalışmalarımızı konsolide kuruluşu dikkate alarak yürüttük. Diğer riskler için, çalışmamızı konsolide kuruluşu ve aşağıda belirtilen seçili İş Birimleri (BU'lar) ve Hizmet Birimleri (SU'lar)(1) dikkate alarak yürüttük. Fransa Bireysel Bankacılık, Credit du Nord, Uluslararası Bankacılık Ağları (Afrika, Akdeniz Havzası ve Yurtdışı Ağları, Ağlar ve Avrupa), ALD Automotive, Müşteri İlişkileri, Finansman ve Danışmanlık Çözümleri, Finansal Piyasa Faaliyetleri, İş Birimleri için Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi; Genel Sekreterlik, İnsan Kaynakları ve İletişim, Hizmet Birimleri için Risk ve Uyum;
- Tabloda belirtilen sınırlamalar dâhilinde, Tablonun konsolide kapsamı, yani Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-16. maddesi uyarınca konsolidasyon kapsamına dâhil olan tüm şirketleri kapsadığını doğruladık;
- şirket tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri hakkında bilgi aldık ve Bilgilerin eksiksiz ve gerçeğe uygun olmasını temin etmek için veri toplama sürecini değerlendirdik;
- temel performans göstergeleri ve en önemli olduğunu düşündüğümüz diğer nicel sonuçlar için (ekte sunulmuştur) aşağıdakileri uyguladık:
 - toplanan verilerin doğru şekilde konsolide edildiğini ve bu verilerdeki değişimlerin tutarlılığını doğrulamaya yönelik analitik prosedürler,
 - tanımların ve prosedürlerin doğru uygulandığına dair kontrolleri ve verilerin destekleyici belgelerle mutabakatının yapılmasını da içeren örnekleme dayalı detaylı testler. Bu çalışma, yukarıda listelenen katkı sahibi şirketlerle gerçekleştirilmiştir ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %10 ila %23'ünü kapsamaktadır;
- konsolide kapsama dâhil olan şirketler hakkındaki bilgilerimize dayalı olarak Tablonun genel tutarlılığını değerlendirdik;

Ek: en önemli kabul edilen bilgiler

TOPLUMSAL BİLGİLER VE İŞLETME BİLGİLERİ

Nitel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> Gönüllü taahhütlerin tanımlanması ve uygulanması. İşlemlerden ve müşterilerden kaynaklanan Ç&S risklerinin tespiti ve yönetimi. İklim risklerinin (doğrudan ve dolaylı) analiz edilip yönetilmesine ilişkin yaklaşım. Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SpIF) ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI) olmak üzere iki yaklaşımın uygulanması. 	<ul style="list-style-type: none"> Ç&S incelemesine tabi işlemlerin sayısı ve yeni finansmanı (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığında raporlanan yeni finansman sağlanan işlemlerin %12'si, Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler için %12 dâhil). Ç&S itibar riski değerlendirmesine tabi tutulan Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterilerinin sayısı (yıl içinde değerlendirilen müşterilerin %10'u). SPIF uyumlu finansman taahhütlerindeki toplam üretim (yeni finansmanın %14'ü) ve toplam SPI uyumlu yönetilen varlıklar (varlıkların %23'ü).

SOSYAL BİLGİLER

Nitel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> İşlerin ve becerilerin yönetimi. 	<ul style="list-style-type: none"> Şirket içi hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların yüzdesi (işgücünün %16'sı). Çalışan başına ortalama eğitim saati (işgücünün %16'sı).

ÇEVRESEL BİLGİLER

Nitel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> Genel çevre politikası. 	<ul style="list-style-type: none"> 2014'ten itibaren kişi başına karbon ayak izinin azaltılması (Grubun sera gazı emisyonlarının %17'si), kapsam 1, 2 ve 3 sera gazı emisyonlarının (tCO₂e) (Kapsam 3, kâğıt tüketimi, iş seyahatleri, yük taşımacılığı, Fransa'da bulunan veri merkezlerinin enerji tüketimi ve atık üretimini de içerir) gözden geçirilmesi.

5.7 GRUBUN ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

5.7.1 GİRİŞ

Amaç

Societe Generale, ana şirketler ile taşeron şirketlerin özen yükümlülüğü hakkındaki 27 Mart 2017 tarihli Fransız Özen Yükümlülüğü Yasasına tabidir. Bu yasa, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan insan hakları ve temel özgürlüklerle ilgili ciddi ihlalleri veya sağlık, güvenlik ve çevre risklerini tespit etmek ve önlemek için Grubun bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Bu plan, bir risk haritalamasını, ciddi ihlal risklerini değerlendirmeye ve azaltmaya yönelik tedbirleri, bu tedbirlerin uygulanmasının takibini ve bir bilgi uçurma sistemini içermelidir. Bu belge, Özen Yükümlülüğü Planının ana çerçevesini açıklar ve bu planın etkili şekilde uygulanmasına ilişkin raporu içerir.

Yıllar içerisinde Societe Generale Grubu, İnsan Kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini yönetme şeklinin bir parçası olarak, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik ve çevre ile ilgili riskleri belirlemeye, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik gönüllü olarak prosedür ve araçlar benimsemiştir. Son dört yıl içinde, bu düzenleyici yükümlülüğün uygulanması, Societe Generale'e sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak mevcut çerçevesini netleştirme ve güçlendirme fırsatı vermiştir.

Uygulama kapsamı

Grubun özen yükümlülüğüne yaklaşımı, ortak insan hakları ve temel özgürlükler zeminine ve çevresel konulara dayanmaktadır. İnsan Hakları Evrensel Beyanname (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri gibi referans metinlere dayalı olarak belirlenen insan hakları ve temel özgürlük konuları şunları içerir: zorla çalıştırma ve kölelik, çocuk işçiliği, yerli halkların haklarına saygı, mülkiyet hakları, ayrımcılık, örgütlenme özgürlüğü, sağlık ve güvenlik, insana yakışır çalışma koşulları, makul ücret, makul sosyal koruma ve mahremiyet hakkı. Rio Çevre ve Kalkınma Bildirgesine (1992) dayalı olarak belirlenen çevresel hususlar şunlardır: iklim değişikliği ve hava kalitesi, su kaynaklarının ve bunların kalitesinin korunması, sorumlu arazi kullanımı, doğal kaynakların korunması, biyolojik çeşitliliğin korunması ve atıkların asgariye indirilmesi ve arıtılması.

Bu Özen Yükümlülüğü planı, Societe Generale'in tek başına kontrol ettiği tüm konsolide şirketlerde⁽¹⁾ (bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır) uygulamaya konmaktadır. Plan üç ayak etrafında yapılandırılmıştır:

- insan hakları, temel özgürlükler veya Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı açısından ciddi ihlal risklerini önlemeyi amaçlayan İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı;
- Grubun tedarikçilerinin ve doğrudan (yani 1. kademe) alt yüklenicilerinin⁽²⁾ faaliyetleriyle ilişkili, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet, güvenlik ve çevre açısından ciddi ihlal risklerini yönetmeyi amaçlayan Kaynak Kullanımı ayağı;
- Grubun ürün ve hizmetleriyle doğrudan ilişkili, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet, güvenlik ve çevre açısından ciddi ihlal risklerini önlemeyi amaçlayan Faaliyetler ayağı.

Yönetişim

Özen Yükümlülüğü Planı, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı, Uyum Bölümü ve Satınalma Bölümü tarafından, Hukuk Departmanı ve Grup Güvenlik Bölümü ile işbirliği içinde hazırlanmıştır.

Plan ve tedbirlerinin uygulanmasındaki ilerleme her yıl Genel Yönetime sunulur.

Plan, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Universal Tescil Belgesinde yayınlanan Yönetim Raporunda da yer almaktadır.

Planın uygulamaya konması, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı, Satınalma Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından koordine edilmektedir. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri, planın kendi kapsamları dâhilinde uygulanmasından sorumludur.

Özen Yükümlülüğü Planı sürekli iyileştirme ilkesi uyarınca tasarlanmıştır. Bu prosedürlerin zaman içinde geçirdiği dönüşüm, risk haritalamasının, düzenli değerlendirmelerin, Grup faaliyetlerindeki gelişmelerin, yeni Ç&S taahhütlerinin ve Ç&S risk yönetimi politikaları ve araçlarındaki güncellemelerin sonuçlarını yansıtır.

(1) Bunlar, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-16-11 Maddesi uyarınca, doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıklardır.

(2) Çeşitli Grup şirketlerinin "köklü ticari ilişkisi", yani doğrudan, sürekli ve istikrarlı bir ticari ilişki içinde olduğu (Fransız içtihat hukukunda verilen tanıma göre) tedarikçiler ve alt yükleniciler.

5.7.2 Ç&S RİSKLERİNİN BELİRLENMESİ VE ÖNCELİKLENDİRİLMESİ: İÇSEL ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLERİN HARİTALANMASI

Birkaç yıl önce, Societe Generale, ilk defa faaliyetlerinin doğasında bulunan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ile çevre ihlallerine ilişkin riskleri belirlemeye başladı (**içsel Ç&S riskleri** olarak anılır). Grubun mevcut Ç&S risk yönetimi araçları ve prosedürleri için temel teşkil eden bu tanımlama süreci, üç sütunun her biri için yapısal Ç&S risklerinin⁽¹⁾ haritalanmasıyla tamamlandı.

Bu riskler değerlendirildi ve ardından hem sektöre hem de coğrafi verilere göre sıralandı. Değerlendirmelerde, kabul görmüş harici veri tabanlarından⁽²⁾ ve iç uzmanlardan alınan bilgiler kullanıldı.

İnsan kaynakları, emniyet ve güvenlik ayağı

Societe Generale Grubu 64 ülkede faaliyet göstermektedir ve İnsan Kaynakları Departmanı, içsel risklerin ve bunları önlemek için uygulanan politika ve tedbirlerin analizinde yerel bağlamı önemli olarak görmektedir. Grup, operasyonların nerede ve nasıl risk altında olduğunu belirlemek ve yerel meselelere daha derin bir bakış açısı kazanmak için tüm ev sahibi ülkelerde çalışan sağlığı ve güvenliği ile birlikte insan hakları ve temel özgürlüklerin ciddi ihlali risklerine maruziyeti değerlendirir.

İnsan Kaynakları, Emniyet ve Güvenlik ayağı için içsel Ç&S risklerinin haritalanması, ülkeye ve finans sektörü faaliyetlerine özgü risk seviyelerini detaylandıran harici bir göstergeler tabanı⁽³⁾ kullanılarak 2021'de güncellendi.

Değerlendirilen her konu alanı için, aşağıdaki sonuçlar yüksek, orta-yüksek ve orta düzeyde içsel risk teşkil ettiği düşünülen ülkelerde faaliyet gösteren Societe Generale işgücünün oranını göstermektedir. Kalan çalışanlar düşük riskli ülkelerde bulunmaktadır.

SONUÇLAR

Riske maruz kalım	Orta düzey	Ortalama	Yüksek
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme hakları	İşgücünün %4,6'sı	Yok	Yok
Ayrımcılık	İşgücünün %29,5'i	İşgücünün %1'i	Yok
Sağlık ve güvenlik ⁽¹⁾	İşgücünün %27,4'ü	Yok	Yok
Çalışma koşulları ⁽²⁾	İşgücünün %34,7'si	İşgücünün %0,3'ü	Yok

(1) Burada sunulan rakamlarda Covid-19 sağlık riskleri hesaba katılmamıştır. Kullanılan verilere dâhil edilmemiştir. Çalışanlar, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde Covid-19 riski ile karşı karşıyadır ve Grup, işyerinde bu riskleri kontrol altına almak için tedbirler koymuştur.

(2) Zorla çalıştırma ve modern köleliği, çocuk işçiliğini, insana yakışır çalışma saatlerini ve ücretleri kapsar.

Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme ile ilgili olarak, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta düzeyde risk teşkil eden ülkeler aşağıdaki gibidir: Cezayir, Kamerun, Çin, Kongo, Birleşik Arap Emirlikleri, Amerika Birleşik Devletleri, Ekvator Ginesi, Madagaskar, Meksika, Türkiye ve Ukrayna.

UNI Küresel Sendikası ile imzalanan temel haklara ilişkin küresel anlaşmanın ardından ve bu yıl ilk kez Societe Generale, Uluslararası Sendikalar Konfederasyonu tarafından geliştirilen ITUC Endeksini kullanarak ek analizler için verilerin daha derinine indi.

Tüm sektörleri kapsayan bu endekse göre, Grubun işgücü şu şekilde dağılmıştır: Düşük-orta riskli ülkelerde %56,8, orta-yüksek riskli ülkelerde %18,3 ve yüksek riskli ülkelerde %22,5.

ITUC ve Verisk Mappicroft - Finans Sektörü endekslerine dayalı sonuçlar arasında bulunan farklılıklar 2022 yılı boyunca UNI Küresel Sendikası ile incelenecektir.

Ayrımcılık açısından, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta-yüksek düzeyde risk teşkil eden ülkeler aşağıdaki gibidir: Kamerun, Birleşik Arap Emirlikleri, Gine, Çad ve Türkiye. Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler aşağıdaki gibidir: Cezayir, Benin, Brezilya, Burkina Faso, Çin, Kongo, Fildişi Sahili, Amerika Birleşik Devletleri, Gana, Ekvator Ginesi, Hindistan, Japonya, Madagaskar, Fas, Meksika, Rusya, Senegal, Singapur, Tunus ve Ukrayna.

Sağlık ve güvenliğe bakıldığında, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta düzeyde risk teşkil eden ülkeler aşağıdaki gibidir: Cezayir, Benin, Brezilya, Kamerun, Çin, Kongo, Fildişi Sahili, Birleşik Arap Emirlikleri, Gana, Gine, Ekvator Ginesi, Hindistan, Madagaskar, Fas, Meksika, Rusya, Senegal, Çad ve Türkiye.

Çalışma koşullarıyla ilgili olarak, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği, bankacılık sektörü için orta-yüksek düzeyde risk teşkil eden ülkeler Benin, Birleşik Arap Emirlikleri ve Çad'dır. Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler aşağıdaki gibidir: Cezayir, Brezilya, Burkina Faso, Kamerun, Çin, Kongo, Fildişi Sahili, Gana, Gine, Ekvator Ginesi, Hindistan, Japonya, Madagaskar, Fas, Meksika, Romanya, Rusya, Senegal, Tayvan, Türkiye ve Ukrayna.

(1) Doğal ve artık riskler arasında bir ayrım yapılır. Artık riskler, risklerden kaçınmak veya sonuçlarını hafifletmek için tedbirlerin uygulanması dikkate alındıktan sonra elde edilir.

(2) İK, Emniyet ve Güvenlik ve Faaliyetler ayakları için: Verisk Mappicroft ve Repris; Satınalma ayağı için: Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası Grubu, ILO ve UNICEF.

(3) Verisk Mappicroft.

Satınalma ayağı

Satınalma ayağı için içsel Ç&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için ana satınalma kategorilerine dayalıdır (toplamda 150'den fazla satınalma alt kategorisini içeren bir sınıflandırmaya göre). Her satınalma kategorisi için risk seviyesi değerlendirmesi üç ana alanda yapıldı: iş uygulamaları ve etik kurallar, çevre, insan hakları ve istihdam koşulları. Satınalma kategorisine yönelik risk değerlendirmesine bağlamsal faktörler de dâhil edildi: tedarik zinciri özellikleri (aktörlerin sayısı ve araçlardan son alıcıya uzaklık dâhil karmaşıklık) ve emek yoğunluğu.

2018'de, satınalma kategorilerine özgü Ç&S riskleri, uzman bir danışmanlık firmasının desteğiyle diğer üç Fransız bankasıyla paralel şekilde haritalandı. Bu haritalama daha sonra Grup içinde güncellendi ve tamamlandı.

Ardından her bir satınalma kategorisinin içsel Ç&S risk seviyeleri, Grubun orta-yüksek ve yüksek riskli kategorilerdeki satınalma işlemlerinin payını belirlemek için kategori bazında harcama miktarlarıyla karşılaştırıldı.

Sonuçlar: Satınalma Bölümü tarafından analiz edilen kapsam dâhilinde, harcamaların yaklaşık %5'i yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde, yaklaşık %9'u ise orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde idi.

Yüksek riskli satınalma kategorileri arasında en yüksek riskin inşaat işlerinden (tadilat ve donatım ve yeni binaların inşası) ve atık yönetimi, telefon ve BT ekipmanlarından kaynaklandığı tespit edildi.

Faaliyetler ayağı

Societe Generale, birçok sektörde müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır ve bazıları onu Ç&S risklerine maruz bırakabilmektedir. Önceki yıllarda olduğu gibi Grup, dış kaynaklara (itibar ve ihtilaflar hakkındaki bilgiler dâhil) ve uzman görüşüne dayalı olarak her sektör için Ç&S risklerini belirlemiş ve sıralamıştır.

Ardından, Grubun Ç&S risk sektörlerinden kaynaklanan risklerini belirlemek için, elde edilen risk derecelendirmelerini Grubun faaliyet verileriyle çapraz referanslandırdı.

Risk yönetimi çerçevesi, en çok maruz kalınan faaliyetler ve bölgelerle doğrudan ilişkili olan Societe Generale ürünleri ve hizmetleri için gereken daha derinlemesine ayrıntılı inceleme doğrultusunda, hafifletme tedbirlerini içerir.

Sonuçlar: önceki yıllarda belirttiğimiz gibi, Ç&S'ye en duyarlı sektörler enerji sektörü (fosil yakıtlar ve elektrik üretimi), ulaşım ve lojistik (özellikle otomotiv ve havacılık), her ne kadar risk soya işinde önemli ölçüde azalmış olsa da, tarım (özellikle üretim süreci), sanayi, inşaat, kimyasallar, madencilik, ormancılık, tekstil ve savunma.

Bu sektörlerde tespit edilen başlıca riskler arasında daha yüksek iklim riskleri, biyolojinin azalması, çalışma koşullarıyla ilgili riskler (işyeri kazaları dâhil), zorla çalıştırma ve çocuk işçiliği riskleri ve topluluk haklarının ihlal edilmesi riski bulunmaktadır.

Grubun risklerinin(1) (2020'ye göre biraz azalmıştır) %25'i, yüksek insan hakları ve çevre riskleri olan sektörlerle ilgilidir. Coğrafya dikkate alındığında (yani esasen yerel Ç&S düzenlemelerinin kalitesi) ve sektörel maruziyet bakımından değerlendirildiğinde, Grubun faaliyetlerinin %10'undan daha azı Ç&S riskleri arz ettiği tespit edilen sektörlerde veya ülkelerde yürütülmektedir.

5.7.3 DÜZENLİ DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ VE RİSK ÖNLEME VE HAFİFLETME TEDBİRLERİ

Özen Yükümlülüğü Planının ana amacı, Ç&S risklerini yönetmek için uygun bir çerçeve sağlamaktır. Diğer bir deyişle, risk haritalama uygulamasıyla belirlenen ana riskleri kapsamlı ve Grup içinde doğru şekilde uygulanmalıdır. Bu doğrultuda, Societe Generale, mevcut çerçevede yeterince dikkate alınmamış olabilecek ciddi ihlal risklerini belirlemek ve önleme ve hafifletme tedbirlerini artırmak için Ç&S risk yönetimi çerçevesini düzenli olarak gözden geçirir.

İnsan kaynakları, emniyet ve güvenlik ayağı

Grubun değerlendirme ve önleme modeli, sürekli iyileştirme hedeflerini karşılamak için sürekli güncellenen bir dizi operasyonel süreç ve sistem ile desteklenmektedir.

Grup, çeşitli sağlık ve güvenlik hususları için özel kılavuz ilkelerin yanı sıra tüm Grup için geçerli olan bir dizi İK politikası tanımlar ve bunlar İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından uygulanır:

- **sosyal diyalog ve örgütlenme özgürlüğü:** bu hususların Grup düzeyinde yönetişimi, çalışma koşullarını ve örgütlenme özgürlüğünü takip eden Fransız işgücü ilişkileri organlarına dayalı olarak yapılır. Societe Generale, Şubat 2019'da UNI Küresel Sendikası ile temel haklar konusundaki anlaşmasını yeniledi; bu anlaşma, işgücünün %100'ünü kapsar ve UNI Küresel Sendikası ile düzenli olarak görüşülen taahhütlerin uygulanmasına dayanır;
- personel ayrıca bir Avrupa Çalışma Konseyi aracılığıyla temsil edilir;

(1) Kurumsal riskler.

- **ayrımcılık:** Societe Generale, 2019'dan beri uygulanan Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası ile tüm yetenekleri takdir ve teşvik etme kararlılığını göstermektedir. Grup, tüm İK süreçlerinde ve şirketlerinde kapsayıcı bir organizasyonun koşullarını yaratmayı taahhüt eder ve her türlü ayrımcılığı yasaklar; BU ve SU Yönetim Komitelerinin üyelerinden oluşan bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesi, hedef ve öncelikleri belirler ve bunlara ulaşılmasına yönelik ilerlemeyi gözletir;
- **işyerinde sağlık ve yaşam kalitesi:** Grubun Sağlık politikası, yerel destek ekipleri (İK, lojistik yöneticileri, iş sağlığı vb.) ile çalışan kuruluşlar tarafından uygulanmaktadır. Grubun her bir bağlı ortaklığı, kurulu olduğu ülkedeki zorunlu plana bağlı olarak ve en azından yerel pazar uygulamaları seviyesinde bir koruma düzeyi ile ilave bir sağlık teminatı seviyesi tanımlar. Ayrıca, Grup 2019'dan beri dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Bugüne kadar, on çalışandan dokuzu şirketin sunduğu ilave bir sağlık veya kişisel koruma planından yararlandı;
- **emniyet ve güvenlik:** Societe Generale tesislerindeki çalışanların ve malların güvenliği, Kurumsal Sekreterlik bünyesindeki Grup Güvenlik Bölümü tarafından denetlenir. Grubun şirketlerindeki bir departmanlar ağı, çalışanları, mülkleri ve maddi olmayan varlıkları korumaya yönelik politikaların uygulanmasından sorumludur. Bu ekipler, Grubun güvenlik kültürünü sıkılaştırmayı, faaliyetlerini daha güvenli hale getirmeye yönelik politikaları ve önlemleri yaymayı ve ulusal, Avrupa ve uluslararası kamu güvenliği mercileriyle ilişkileri koordine etmeyi amaçlar;
- **çalışma koşulları:** Grup asgari istihdam yaşını 16 olarak belirlemiştir. Grup şirketleri, işe alma aşamasında tüm yeni çalışanların yaşlarını kontrol etmek zorundadır. Grup zorla çalıştırmanın her türünü yasaklamaktadır. Societe Generale, cazip ve adil ücretler sunmaya çalışarak çalışanların sadakatini çoğaltmaya ve Grubun uzun vadedeki performansını artırmaya gayret eder. Ücret politikası, ayrımcılık yapmama ilkelerine ve diğer ortak ilkelere dayanmaktadır. Bu politika, piyasa uygulamaları ve bağlamları dikkate alınarak Grubun faaliyet gösterdiği alanlara ve coğrafi bölgelere göre ayarlanır;
- buna ek olarak, Covid-19 pandemisi yeni çalışma biçimindeki eğilimleri hızlandırdığından, Grup, çalışanların sağlığını korumak ve onları kolaylaştırmak için başka tedbirleri uygulamaya aldı. (İşyerinde bulundukları ve işlerini yaptıkları sırada çalışanların sağlığının ve güvenliğinin güvence altına alınması ve çalışma koşullarının sürekli iyileştirilmesi, sayfa 314'e bakınız).

Bunlar, herkesin kuralları bilmesini ve ekiplerin ev sahibi tüm ülkelerde eğitilmesini sağlayarak desteklenir. Societe Generale'in düzenlediği eğitimler öncelikle Risk ve Uyum kültürünü hedef alır (Davranış Kuralları, etik kurallar ve Ç&S sorumluluğu eğitimleri dâhil). Ayrıca, her bir iş koluna veya birime özel eğitimler sunarak operasyonel riskleri sınırlandırmaktadır.

Grubun bu alanda yaptıklarına ilişkin daha fazla bilgi Grubun Mali Olmayan Performans Beyanında (DNFP) mevcuttur (Universal Tescil Belgesi Bölüm 5, Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 320'e bakınız).

(1) Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerinden sorumlu olan veya doğrudan Societe Generale markasını temsil eden tedarikçiler.

Satınalma ayağı

Satınalma ve tedarikçi ilişkileri yönetimi açısından Ç&S risk yönetimi Grubun normatif belgelerinde açıklanmıştır.

Satınalma sürecinin tüm aşamalarında, normatif dokümantasyonun operasyonel uygulaması ve Ç&S risklerin yönetimi, Ç&S risklerini ürün veya hizmet ve tedarikçi veya hizmet sağlayıcı bazında detaylı şekilde tanımlamaya, değerlendirmeye ve yönetmeye yönelik bir dizi araca dayanır. Bu araçlar, Grup Satınalma Bölümü tarafından yapılan satın almalar için ve en azından diğer ülkelerdeki Tedarik işlemindeki yüksek riskli kategoriler için kullanılır. Grup genelinde aşamalı olarak uygulamaya alınmaktadır. Satınalma faaliyetlerinde Ç&S risk yönetimi tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek için satınalma yapan tüm çalışanlara özel eğitim verilmiştir. Buna ek olarak, daimi olmayan alıcıların nelerin riskte olduğuna dikkat etmesini sağlamak için, Grubun sürdürülebilir satınalma programını sunan bir hareketli tasarım videosu mevcuttur.

Satınalma Birimi, riskleri belirlemek ve değerlendirmek için esasen sunlardan yararlanır:

- ilgili kategoriye için Ç&S riski kategorisini belirlemek için çeşitli satınalma kategorilerine yönelik Ç&S risk haritalaması;
- orta-yüksek veya yüksek Ç&S riskli olarak sıralanan satınalma kategorilerini içeren teklif çağrılarında Ç&S kriterlerinin dâhil edilmesi;
- Ç&S eleme listesine uyumun doğrulanması da dâhil kısa listeye giren tedarikçilerin bir Ç&S KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesine Ç&S kriterlerinin dâhil edilmesi;
- belirli "hedeflenen"(1) tedarikçilerin bağımsız üçüncü taraflarca finans dışı değerlendirmesinin yapılması.
- anlaşmazlıkların gözden geçirilmesi.

Risklerin yönetmek ve hafifletilmesi aşağıdakileri içerir:

- orta-yüksek veya yüksek Ç&S riskli kategorileri için, risk haritalamasında belirlenen satınalma kategorisine yönelik ana riskleri kapsayan teklif çağrılarında Ç&S kriterlerinin dâhil edilmesi;
- hizmet veya ürün fiyat tekliflerine yönelik derecelendirme kriterlerine göre, ilgili satınalma kategorisinin temsil ettiği Ç&S risk derecesine göre Ç&S kriterlerinin ağırlıklandırılması;
- sözleşmelere bir KSS maddesinin, Grubun Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğüne ve Davranış Kurallarına uyma taahhüdünde bulunma zorunluluğunun, bir denetim hakkı (gerekirse Ç&S denetimleri yapmak üzere) maddesinin ve "hedeflenen" tedarikçilerin finans dışı değerlendirme yapmasına yönelik bir talebin dâhil edilmesi;
- Ç&S performansı yetersiz kalırsa:
 - iyileştirici eylem planlarının teşvik edilmesi,
 - yerinde Ç&S denetimleri yürütme seçeneği,
 - Ç&S ile ilgili anlaşmazlıkların veya finans dışı derecelendirmelerdeki değişikliklerin gözden geçirilmesi.

2021'nin sonunda ve Satınalma Biriminin gözetiminde yapılan alımlar için, Ç&S risk yönetimi sistemi, orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerindeki tüm teklif çağrılarını kapsar. Tüm yüksek riskli Ç&S kategorileri için uluslararası pazarda Satınalma Birimi tarafından yönetilen teklif çağrıları için, tedarikçilerin Grubun Ç&S gereksinimlerini karşılaması gerekir. Ç&S değerlendirme kriterleri teklif analizi matrisine dâhil edilmiştir.

Satınalma Biriminin gözetiminde yapılmayan alımlar için Ç&S risk yönetimi operasyonel araçları basitleştirildi ve yüksek Ç&S risk kategorileri için kullanılabilir hale getirildi. Tedarik hakkında daha fazla bilgi, sayfa 327, Sorumlu bir alıcı olarak hareket ediyoruz: Olumlu etkiler yaratan kaynak kullanımı programı kısmında verilmiştir.

2021'de bağımsız bir üçüncü tarafla, 2022'de iki orta-yüksek riskli Ç&S kategorisinde hizmet sunumuna odaklanan yeni tedarikçi KSS denetimleri için bir anket hazırlandı.

Faaliyetler ayağı

Societe Generale, risk yönetiminin temelini oluşturan bir dizi düzenlemeye (suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi düzenlemeleri, ambargoları uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflığa ilişkin mevzuat, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu vb.) tabidir.

Düzenleyici yükümlülüklerinin ötesinde, Grup, on yıldan fazla bir süredir faaliyetleriyle ilişkili Ç&S risklerini yönetmek üzere süreçler geliştirmektedir. Bu risk yönetimi çerçevesi, Ç&S standartları ve taahhütlerine, Grubun normatif belgelerine ve bunların çalışma prosedürlerine aktarılmasına ve pratik uygulamaya yönelik dâhili araçlara dayalı olarak uygulanır.

5.7.4 BİLGİ UÇURMA PROSEDÜRÜ

Özen Yükümlülüğü Yasası (ayrıca, Sapin II Yasası olarak bilinen Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası) kapsamında, şirketler bir bilgi uçurma prosedürüne sahip olmalıdır. Bu yasaların her ikisine de uymak için, mevcut tedbirlere ek olarak artık Grup çapında bir bilgi uçurma sistemi uygulanmaktadır. Fransız temsilci sendikalarla istişarelerde bulunuldu ve önerilen sistem uygulamaya konmadan önce Fransız ve Avrupa organlarına sunuldu ve onlarla müzakere edildi. Politikaya artık www.societegenerale.com adresinden ve Societe Generale Grubunun intranetinden ulaşılabilir. Fransa'da ve diğer ülkelerde yürürlüğe girmiştir ve halihazırda 21 dilde mevcuttur. Bilgi uçurma mekanizması, bir çalışanın aykırı davranışları yöneticisine veya doğrudan Baş Uyum Görevlisine raporlama seçeneklerine ilave olarak sunulmuştur.

Bilgi uçuranlar bu sistemi, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili uluslararası bir taahhüdün, bir yasa veya yönetmeliğin şüphelenilen, olası veya fiili ciddi ve açık ihlallerini bildirmek için ve Grubun Davranış Kurallarına aykırı bir davranış veya durumu bildirmek için kullanılabilirler.

Ç&S Genel Kılavuz İlkeleri, tüm Ç&S taahhütlerini düzenler. Bunlar, çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas sayılan sektörler için sektörler arası ve sektöre özel politikaları içerir. Bu politikalar, özellikle insan hakları ihlalleri veya çevresel zararlarla ilgili ana riskleri tanımlar ve müşteriler veya bu sektörlerde faaliyet gösteren karşı taraflarla gerçekleştirilen işlemler için değerlendirme kriterlerini belirler.

Grubun normatif belgeleri, özellikle bu alanların her birinde kişilerin sorumlulukları başta olmak üzere, risk yönetimi süreçleriyle ve bu riskleri önlemek için uygulanan tedbirlerle ilgili bilgileri içerecek şekilde 2019'da güncellendi. O zamandan beri, İş Birimlerinin çoğu Ç&S risk yönetimini kademeli olarak operasyonel süreçlerine katmaya devam ettiler, kendi Ç&S uzmanlık merkezlerini güçlendirdiler ve satış, Risk Birimi ve Uyum Biriminde çalışan ekipler için özel eğitimler gerçekleştirdiler.

Son olarak, aşağıdakiler de dâhil Grup içinde dâhili olarak Ç&S risklerini belirlemek ve değerlendirmek için kullanılan araçlar da en az altı ayda bir güncellenir:

- Ç&S konularında yüksek risk oluşturan projeler, şirketler veya sektörler/ülkeler için, söz konusu sektörler, projeler veya şirketler üzerinde daha derinlemesine bir ayrıntılı inceleme tetiklemek üzere tasarlanmış Ç&S izleme listesi;
- Ç&S eleme listesi.

Ç&S riski değerlendirme prosedürleri ve risk kontrol sistemleri, Universal Tescil Belgesinde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır (Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S riski yönetimi, sayfa 285'e bakınız).

Bu sistem, tüm çalışanların yanı sıra harici veya geçici personele ve Grup ile düzenli şekilde (taşeron veya tedarikçiler olarak) çalışan hizmet sağlayıcılara da açıktır. Bu sistem, Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasasının öngördüğü garantileri, yani kişisel verilerin korunması ve sağlanan her türlü bilginin mutlak şekilde gizli tutulması gibi garantileri sunan güvenli bir harici platformda barındırılır.

Bilgi uçurma etme bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle ifşada bulunduğu için cezalandırılmaz.

Grubun Davranış Kuralları bu bilgi uçurma sürecini yansıtır (Ortak değerlerle desteklenen davranış kuralları, sayfa 275'e bakınız).

5.7.5 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ TEDBİRLERİNİN İZLENMESİ

Societe Generale, finans dışı raporlama yükümlülüklerine uymak ve Ç&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek için yönetim ve raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar İnsan Kaynakları Departmanı, Güvenlik Bölümü, Satınalma Bölümü ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanına temel finans dışı performans göstergeleri sağlar. Grup genelinde uygulanan ortak finans dışı raporlama sistemi, finans dışı raporlama (Universal Tescil Belgesi Bölüm 5) ve Özen Yükümlülüğü Planı için ihtiyaç duyulan verileri sağlar.

Özen yükümlülüğü tedbirleri dâhili, aşağıdaki amaçlarla öz değerlendirme uygulamaları ile de izlenir:

- İş Birimlerinde, Hizmet Birimlerinde ve daha alt düzeylerde (tüzel kişilik düzeyinde) Ç&S risk yönetimi süreçlerinin nasıl uygulandığının izlenmesi;
- iyileştirmeye açık alanların belirlenmesi ve iyileştirmeye yönelik eylem planlarının izlenmesi ve
- Grup tarafından alınan tedbirlerin izlenmesi için ilave göstergelerden yararlanma.

İnsan kaynakları, emniyet ve güvenlik ayağı

Societe Generale, geçerli kuralların izlenmesini değerlendirmek için kontrolleri kullanır.

Riskleri ne kadar iyi yönettiği, Bankanın İK risk önleme hedeflerine ulaşma kabiliyetini belirler. Bu nedenle hangi kontrol sistemlerini kullandığı ve bunların nasıl belirlendiği ve izlendiği Şirket'in performansında önemli rol oynamaktadır.

Verimlilik adına, Grup, tüm işletmelerine faaliyetlerinin niteliğine özgü ve İK riskleri dâhil her türlü riskin dikkate alındığı normatif belgeler sağlar. Bu belgeler güncellenir, dağıtılır ve erişime açılır.

Societe Generale, risk hafifletme tedbirlerini değerlendirmek için öz değerlendirme alıştırmaları kullanır.

Grup her yıl 50'den fazla çalışanı olan tüm işletmelerin iki öz değerlendirme uygulamasına katkıda bulunmalarını ister:

- bu öz değerlendirmelerden biri operasyonel riskten korunma hakkındadır (Risk kontrolü öz-değerlendirmesi). 2021'de şirketlerin önemli artık riskler, Kültür ve Davranış, işe alma, psikolojik riskler ve yeni ortaya çıkmakta olan risklerin üzerinde durmaları istendi. İnsan Kaynakları Departmanı, Risk Bölümü ve Finans Bölümü, bu alıştırmaya ilişkin yönetim ve kontrollerden sorumludur;
- diğeri, özen yükümlülüğünün Grup kuruluşları tarafından doğru uygulanmasına özeldir. Yerel politikaların ve süreçlerin nasıl uygulandığını ve ayrıca Universal Tescil Belgesi, Sorumlu bir işveren olarak hareket ediyoruz, sayfa 314'te sunulan tüm konularda gerçekleştirilen kontrolleri kapsayan bir ankete (Planethic Reporting) dayanmaktadır. İnsan Kaynakları Departmanı bu verileri yönetir ve bir araya getirir.

Societe Generale, çalışanlarının memnuniyetini ve refahını değerlendirir.

Bu tedbirlere ek olarak, Grup, çalışan bağlılığını ölçer ve Grup genelinde gerçekleştirilen yıllık anonim bir şirket içi anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla çalışma koşulları hakkında doğrudan geri bildirim toplar.

2021 anketi, içgörü, Kültür ve Davranış, çalışma koşulları ve çeşitlilik hakkında fikir edinmek için yola çıktı. Çalışanlarla paylaşılan sonuçlar, işgücümüzün ve beklentilerinin nabzını tutulmasına ve çalışma ilişkileri ikliminin anlaşılmasına yardımcı olur. Anket bulgularına dayalı olarak, çalışanların günlük çalışma koşullarının sürekli iyileştirilmesi için gerektiğinde eylem planları uygulanmaktadır.

Satınalma ayağı

Satınalma Bölümü, tedarikçiler üzerindeki Ç&S riski göstergelerini takip eder ve üç ayda bir teklif çağrıları yapar. Satınalma Biriminin gözetiminde yapılan alımlarla ilgili olarak:

- KSS araç çizelgeleri, yüksek veya orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç çizelgesi). Bu araç çizelgeleri, Satınalma Birimi bünyesinde satın alma yapan kişilerin KSS soruları sormasına veya teklif çağrıları bağlamında tanımlanan risklerle ilgili KSS gerekliliklerini uygulamasına yardımcı olmak için tasarlanmıştır;
- Yüksek Ç&S riski teşkil eden kategorilerde teklif çağrılarının %99'u KSS kriterlerini içermektedir;
- hedef kapsam dahilinde bulunan sözleşmeli tedarikçilerin %89'u bağımsız bir üçüncü tarafça yürütülen güncel bir finans dışı değerlendirmeden geçmiştir;
- tedarik zincirlerinde zorla çalıştırma kullandığından şüphelenilen şirketlerin karıştığı ihtilaflarla ilgilenmeye yardımcı olacak bir araç da geliştirilmiştir;
- 31 Aralık 2021 itibarıyla, Satınalma Birimi'nde aktif satın alma faaliyetleri yürüten kişilerin %100'ü, Grubun normatif belgelerinde ve satınalma için geçerli Ç&S risk yönetimi araçlarında tanımlanmış olan Sorumlu Kaynak Kullanımı eğitiminden geçmişti.

Faaliyetler ayağı

Grup, DNFP çerçevesinde yıllık izlemekten (Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risklerinin yönetimi, sayfa 285'e bakınız) ve Uyum Riski Değerlendirmesinden yararlanarak faaliyetlerinde Ç&S risklerini yönetmeye yönelik prosedürler ve kontroller uygulamaya devam etti.

Uyumluluk Riski Değerlendirmesi 2020'de yapıldı ve 188 Grup kuruluşundaki Ç&S riskleri ayrıntılı olarak ele alındı. Ç&S riski yönetimi çerçevelerinin uygulanmasına ilişkin daha geniş bir kapsam üzerinden Gruba daha fazla ayrıntı ve gerekli iyileştirme eylemlerini tanımlamak için fikirler sağladı.

Bu iç yönetim araçları, aşağıdakilerin değerlendirilmesini sağladı:

- Grup dâhilinde Ç&S risklerini yönetmeye yönelik düzenleyici çerçeve (Ç&S politikaları, Ç&S izleme listesi, Ç&S eleme listesi) ve bunların İş Birimlerinin kendi prosedürlerine aktarılması hakkında bilgi;
- çevresel ve sosyal risk yönetim sistemi ile ilgili olarak belirli (Societe Generale Tüzüğünü aktaran) prosedürleri uygulayan en yüksek riske sahip İş Birimleri;
- Grubun daimi kontrol sisteminin bir parçası olarak Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;
- Ç&S risk yönetimine tahsis edilen insan kaynakları ve beceriler;
- yerel düzeydeki karmaşık Ç&S sorunlarının, Grup düzeyindeki ilgili birimlere havale edilmeden önce ele alınmasına yönelik yönetim çerçevesi;

- Ç&S ve iklim risklerinin yönetiminde eğitim almış kişilerin sayısı;
- Ç&S riski teşkil eden ve kapsamlı bir Ç&S durum tespiti incelemesine konu olan müşterilerin ve işlemlerin sayısı ve bu incelemelerin başlıca sonuçları.

Ana bulgular şunları teyit etmiştir:

- İş Birimleri, aşamalı olarak Çevresel ve Sosyal hariç tutma listesini uygulamakta (anket tarihinde %81) ve bu tür bir riski tespit etmeleri halinde Ç&S uzmanlarını derinlemesine incelemeye çağırılmaktadır (anket tarihinde %85);

- İş Birimlerinde Ç&S uzman ekipleri oluşturulmuş ve özel Ç&S personeli ile ikinci savunma hattı personeline eklemeler yapılmıştır;
- Ç&S KYC kontrolleri veya Ç&S izleme listeleri aşamalı olarak uygulamaya alınmaktadır (anket yapılan kuruluşların %69'u).

5.7.6 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ TEDBİRLERİNİN ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Özet

Özen Yükümlülüğü Yasasının yayınlanmasından bu yana Societe Generale, Ç&S yönetim çerçevesini ve İK, Emniyet ve Güvenlik, Satınalma ve Faaliyetler dallarına yönelik tedbirleri geliştirmeye ve uygulamaya devam etti.

Bu bağlamda 2021'de uygulanan ve yukarıda Özen Yükümlülüğü Planında ayrıntıları verilen başlıca tedbirler ve bunların temel sonuçları aşağıdaki gibidir:

İnsan kaynakları, emniyet ve güvenlik ayağı

Grubun kuruluşlarında Özen Yükümlülüğü Planının uygulanmasının sonuçları.

Özen Yükümlülüğü Planı kapsamında değerlendirilen konularda yüksek, orta-yüksek veya orta riskli ülkelerde bulunan kuruluşlar arasında:

Riskler

İşgücü risk düzeyi

Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme hakları	Çalışan temsil sistemlerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %1,8'ini istihdam etmektedir.
Ayrımcılık	İK süreçlerinde ayrımcılığı önlemek için kontrollerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %0,3'ünü istihdam etmektedir.
Sağlık ve güvenlik	Sağlık ve güvenlik kuruluşlarının uyguladığına ilişkin kontrolleri artırması gereken kuruluşlar, işgücünün %1,6'sını istihdam etmektedir.
Çalışma koşulları ⁽¹⁾	Çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü'nün standartlarını karşıladığına ilişkin kontrolleri güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %0,7'sini istihdam etmektedir.

(1) Zorla çalıştırma ve modern köleliği, çocuk işçiliğini, insana yakışır çalışma saatlerini ve ücretleri kapsar.

Örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşmeye bakıldığında, Societe Generale'in şu ev sahibi ülkelerde personel temsil sistemleri iyileştirilmiştir: Çin, Birleşik Arap Emirlikleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Türkiye.

Ayrımcılık konusunda, İK süreçlerinde ayrımcılığı önlemek için şu ev sahibi ülkelerde politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Cezayir, Birleşik Arap Emirlikleri, Ekvator Ginesi ve Ukrayna.

Geçen yıl açıklandığı üzere, Grubun çeşitliliğe ve her türlü ayrımcılığı yönelik taahhüdünü yansıtan tedbirler aşağıdaki gibidir:

- ayrımcılık yapmama ilkelerine uyumu sağlamak için tacizi ortadan kaldırmaya yönelik politikaların güçlendirilmesi ve iç denetimlerin oluşturulması;
- 2020'de iç kontrol sistemine dahil edilen beş ek kontrolün yürütülmesi (engelli kişilerin istihdamıyla ilgili olarak ayrımcılığın önlenmesi ve yasal yükümlülükler hakkında);

- kurumsal kültür, çeşitlilik ve kapsayıcılıktan sorumlu bir Grup departmanının kurulması;
- bilinçsiz önyargı ve klişeleri konu alan kampanyalar ve kadınların üst düzey yönetim pozisyonlarında temsilini artırmak için proaktif eylemler de dâhil olmak üzere daha güçlü bir çeşitlilik ve kapsayıcılık stratejisi.

Sağlık ve güvenlik konusunda, Societe Generale'in şu ev sahibi ülkelerde işyerinde sağlık ve/veya güvenlikle ilgili politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Kamerun, Birleşik Arap Emirlikleri, Ekvator Ginesi, Madagaskar, Fas ve Rusya. Daha genel olarak, pandemi sırasında çalışan sağlığını korumak için dünya çapındaki tüm Grup kuruluşlarında adımlar atılmıştır.

Çalışma koşullarıyla ilgili olarak, Uluslararası Çalışma Örgütü'nün standartlarına uymak için şu faaliyet ülkelerinde politikalar, prosedürler ve resmi kurallar iyileştirilmiştir: Cezayir, Kongo, Birleşik Arap Emirlikleri, Fas, Romanya, Rusya, Çad ve Ukrayna.

2021 öz değerlendirme alıştırması, Grubun personel sayısının %100'ünü temsil eden kuruluşlarda gerçekleştirilmiştir.

Satınalma ayağı

2021'de elde edilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- Mayıs 2021'den bu yana, düzenleyici belgelerde, şartnamelere gereklilikleri (kuruluşlarda yetkilendirilen uluslararası birim ve satınalma birimine ilişkin yüksek riskli Ç&S kategorileri için) ve ayrıca teklif analizi matrislerindeki Ç&S değerlendirme kriterlerini (uluslararası birime ilişkin yüksek riskli Ç&S için) dâhil etmeye yönelik yeni yükümlülüklerle düzenleyici belgelerde iyileştirmeler;
- Ç&S gerekliliklerini ve yüksek riskli BT ekipmanı kategorileri için kriterleri içeren 16 araç çizelgesinin gözden geçirilmesi ve orta veya düşük riskli satın almalar için üç araç çizelgesinin oluşturulması;
- Satınalma Birimine tüm araçlar hakkında eğitim verilmesi;
- Ç&S riskleri en yüksek olan bazı tedarikçilerimizde 2020 yılındaki Ç&S denetimlerine dayalı eylem planlarının izlenmesi;
- 2022'de Ç&S denetimlerine hazırlık için temel çalışmaların başlaması (orta-yüksek riskli iki satın alma kategorisine ilişkin denetim anketlerinin hazırlanması);
- anlaşmazlıkları yönetme prosedürü.

Sonuçlar: bu doğrultuda, Satınalma Bölümünün gözetiminde yapılan alımlarla ilgili olarak:

- analiz edilen harcamaların yaklaşık %5'inin yüksek Ç&S riski teşkil eden satınalma kategorilerinde olduğu, %9'unun ise orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden kategorilerde olduğu tespit edildi. İnşaat işleri (Grup harcamalarının %1,5'i) en yüksek risk kategorisi olarak ortaya çıktı;
- KSS araç çizelgeleri, yüksek veya orta-yüksek Ç&S riski teşkil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsar (toplamda 50'den fazla araç çizelgesi). Belirli zorlukları aşmak için, yaklaşık 50 adet ilave KSS araç çizelgesi diğer satınalma kategorilerini kapsar;
- Yüksek Ç&S riski teşkil eden kategorilerde teklif çağrılarının %99'u KSS kriterlerini içermekteydi;
- 31 Aralık 2021 itibarıyla, Satınalma Bölümünde aktif satın alma faaliyetleri yürüten kişilerin %100'ü.

Faaliyetler ayağı

2021'de elde edilen önemli başarılar aşağıdaki gibidir:

- özellikle sürdürülebilirlik risklerinin entegrasyonu ile ilgili politikaların ve sürdürülebilirlik faktörleri üzerindeki olumsuz etkilerin şeffaflığı ile ilgili olarak, finansal hizmetler sektöründe sürdürülebilirlikle ilgili açıklamalara ilişkin 2019/2088 sayılı Tüzükte belirtilen belirli yükümlülükleri yerine getirmek için Mart 2021'de çevresel ve sosyal (Ç&S) genel ilkelerinin gözden geçirilmesi. İşlemler ve özel ürünler veya hizmetler için geçerli olan ilkeleri belirlerler ve üç tür kriter tanımlarlar: istisna kriterleri, öncelikli risk değerlendirmesi kriterleri ve ilave risk değerlendirmesi kriterleri. 2021'de dört sektör bazlı politika (termik santraller, barajlar ve hidroelektrik, deniz taşımacılığı ve madenler) ile iklim ve biyoçeşitliliği kapsayan iki kesişen politika;

- biyoçeşitlilik kriterlerini güçlendirmek için korunan alanlarda (Unesco Dünya Mirası, IUCN 1 - IV, Ramsar, Sıfır Yokoluş İttifakı) bulunan işlemleri işaretlemek için yeni bir aracın piyasaya sürülmesi;
- Ç&S risklerini üst birimlere havale etmeye yönelik bir prosedürün tanımlanması;
- İş Birimlerinde ve ikinci savunma hattında Ç&S risklerinin yönetilmesinde uzmanlık desteği. Uyum Bölümü, Grubun gönüllü Ç&S taahhütlerine uyum konusunda herhangi bir şüphenin olduğu vakaları ele almak görevlendirilmiş kişiler atadı. Bu tür durumlar için karar devresi netleştirildi;
- Ç&S risklerin yönetimine ilişkin sürekli kontroller daimi denetim sistemine dâhil edildi;
- Ç&S risk yönetimi üzerine e-öğrenme modülü. Eğitim, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı teması olan tüm personel için eğitim zorunlu hale getirildi. Modül, Ç&S risklerinin yönetilmesindeki kapsam, yönetim ve ana aşamaları tanımladı: riskin belirlenmesi ve değerlendirilmesi ve ardından gelen eylem planları;
- tüm çalışanlara Ç&S konularında ücretsiz erişimli çevrimiçi eğitim verildi. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri, sektör politikalarına odaklı çalıştaylar düzenledi;
- eylem planları, en yüksek risklerin özel olarak izlenmesi de dâhil olmak üzere 2020 Uyum Riski Değerlendirmesinin ardından Uyum Bölümü tarafından izlendi. En yüksek riskleri hedef almaya yönelik tüm eylem planları hayata geçirilmiştir.

Sonuçlar:

- Haritalama alıştırması, Grubun maruz kaldığı riskin %8'inin potansiyel olarak Ç&S riski teşkil eden ve yine risk taşıyan ülkelerde yürütülen faaliyetlerle (enerji, ulaşım ve lojistik, yukarı yönlü tarım, sanayi, inşaat, vs.) bağlantılı olduğunu gösterdi.
- Eylem planları aşağıdakilere ışık tutmaktadır:
 - 2020 değerlendirmesi, İş Birimlerinin %90'ından fazlasının KYC veya işlem ayrıntılı incelemesi aşamasında Ç&S tanımlama ve istisna listesini uyguladığının ve 2021'in sonunda, değerlendirilen kuruluşların %80'inin Ç&S incelemesi ve tanımlamasını veya istisna uygulama kontrolleri getirmiş olduklarını belirttiğinin altını çizdi.
 - 2021'de 1.200'den fazla işlem Ç&S gözden geçirmesinden geçti,
 - bir finansman faaliyetine sahip ana İş Birimlerinin müşterileri üzerinde yapılan değerlendirmelerin sayısı arttı ve çok çeşitli görüşler ortaya çıkardı: bunların %88,5'i olumlu idi, %9,5'i ek koşullar ortaya koydu ve %2'si olumsuz idi.
 - Ç&S eğitim uygulaması devam etti: 2021 sonuna kadar yaklaşık 40.000 çalışan e-öğrenme modülleri aracılığıyla Ç&S risklerini yönetme konusunda eğitim aldı.

5.7.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER

Mevcut Ç&S risk değerlendirme ve yönetim prosedürlerinin bir bölümü, özellikle mevcut araç ve prosedürlerin yeterince veya hiç kapsamadığı ana riskler de dâhil edilerek 2021 yılında gözden geçirildi. Risk yönetimi çerçevesi 2022'de daha da geliştirilecektir (politikalar, resmi süreçler ve/veya ek kontroller).

İnsan kaynakları, emniyet ve güvenlik ayağı

Hem Covid-19 pandemisi karşısında hem de Grubun dönüşümünün getirdiği değişiklikler sonucunda işle ilgili psikososyal riskleri yönetmek her zamankinden daha önemlidir. Ve sadece Societe Generale için değil, yanıt vermeye daha hazır ve daha uyanıklık olmalıdır.

Grupa sağlık ve güvenlik riskini önleme ve yönetmeye yönelik temel adımlar şunlardır:

- katılım ve psikososyal risklere özellikle dikkat ederek çalışan anketinin sonuçlarını analiz etmek;
- psikososyal riskleri, özellikle de Grubun dönüşüm projelerinden kaynaklanan riskleri önlemek için tedbirlerin artırılması (çalışma ilişkileri göstergelerinin izlenmesi, önleyici politikaların geliştirilmesi, psikososyal risk faktörlerini içerecek eylemlerin oluşturulması ve daha fazlası);
- psikososyal ve zihinsel sağlık risklerini tespit etmek ve önlemek için yöneticilerin ve İK personelinin eğitilmesi;
- Grubun intranetinde bulunan, güvenlik süreçleri ve kavramlarına ilişkin bilgilerle sağlık ve güvenlik kuralları ve en iyi uygulamalar hakkında personelle iletişim kurulması ve bilgilendirilmesi;
- Grubun Gayrimenkul Bölümü liderliğindeki 2021-2025 programıyla, çalışanlar için iyi bir çalışma ortamı yaratmak üzere binaların uyarlanması ve uzak ve hibrid çalışma biçimlerinin büyümesine yanıt olarak çalışma alanlarının yeniden yapılandırılması.

Kontrollerini iyileştirmesi gereken kuruluşlarda da ilave tedbirlerin alınması planlanmaktadır, örneğin:

- Birleşik Arap Emirlikleri'nde ruh sağlığı bilgilendirme oturumları planlanmaktadır;
- Fas'ta, Banka, yönetişimi güçlendirmiştir ve sağlık, Emniyet ve Güvenlik Komitesinin yetkilerini genişletmiştir;
- Rusya'da, tüm çalışanlardan işyerinde sağlıkla ilgili düzenli anketler ve değerlendirmeler doldurmaları istenecektir;

- Madagaskar için planlar arasında kontrollerin tertiplenme ve izlenme şeklini iyileştirmek için işyeri sağlık, emniyet ve güvenlik kurallarını uygulama yaklaşımının standartlaştırılması yer almaktadır.

Ayrıca Grup, 2022'de pandemi sırasında personeli korumaya ve desteklemeye yönelik önlemleri uygulamaya devam edecektir. Paydaşlara kulak verilmesi, Grubun faaliyet ortamındaki değişimleri net bir şekilde görmesini sağlayacak ve Grubun çevik bir şekilde bu değişimlerin gereğini yapmasına yardımcı olacaktır. Dâhili anketlerin sonuçlarını değerlendirerek ve UNI Küresel Sendikası ile sürekli diyalog yoluyla tüm paydaşlarla yapıcı diyalogu geliştirmek için uygun kanallar oluşturulmuştur.

Satınalma ayağı

Planlanan başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- satınalma yapan kişiler için orta ve düşük riskli satınalma kategorilerinde yeni araç çizelgeleri oluşturmak da dâhil olmak üzere, riskleri belirlemek ve değerlendirmekte kullanılan araçların sürekli iyileştirilmesi;
- uluslararası birim için, tüm risk seviyelerini ve satın alma kategorilerini kapsayan tüm araç çizelgelerinin İngilizceye çevirmesi;
- Grup alıcıları ve bütün birim için daha düzenli eğitim ve eğitimin, talep ettiklerinde satınalmayı alışıldığı üzere yöneten kuruluşlara yayılması;
- Ç&S risk faktörleri teşkil eden bir sözleşme kapsamında tedarikçiler nezdinde KSS denetimlerinin yapılması ve düzeltici eylem planlarının uygulanması;
- yeni Ç&S riski analiz araçlarını kullanarak tedarikçiler için Ç&S anlaşmazlıklarını belirlemeye ve yönetmeye yönelik prosedürleri güçlendirmek.

Faaliyetler ayağı

Planlanan başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- çevresel ve sosyal risklerin belirlenmesini ve önlenmesini iyileştirmek amacıyla, biyoçeşitlilik kriterlerinin eklenmesiyle, güncellenmiş sektör politikalarının yayınlanması;
- zorla çalıştırma ve ilgili araçlar hakkında normatif bir çerçevenin tanımlanması;
- İş Birimlerine sektör politikalarını uygulamak ve Ç&S anlaşmazlıklarının önemliliğini değerlendirmek için yardımcı araçlar geliştirilmesi;
- sektör politikaları hakkında sürekli eğitim çalışmaları.

6

FİNANSAL BİLGİLER

6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR	350	6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU	544
6.1.1 Konsolide bilanço - varlıklar	350	6.4.1 Societe Generale SA'ya ilişkin Fransa Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-4-2 maddesi uyarınca verilmesi gereken bilgiler	550
6.1.2 Konsolide bilanço – yükümlülükler	351	6.4.2 Hareketsiz hesaplar hakkında açıklama	550
6.1.3 Konsolide gelir tablosu	352	6.5 FİNANSAL TABLOLAR	551
6.1.4 Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar tablosu	353	6.5.1 Ana şirket bilançosu	551
6.1.5 Özkaynaklarda değişiklikler	354	6.5.2 Gelir tablosu	552
6.1.6 Nakit akış tablosu	355	6.6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR	553
6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	357	6.7 FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU	609
6.3 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU	538		

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleriyle ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi 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 planlarının ve ücretsiz hisse planlarının temel özellikleri, mevcut 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)		31.12.2021	31.12.2020
Nakit değerler, merkez bankasından alacaklar		179.969	168.179
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	342.714	411.916
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	Not 3.2 ve 3.4	13.239	20.667
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.3 ve 3.4	43.450	52.060
İtfa edilmiş maliyet üzerinden menkul kıymetler	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	19.371	15.635
İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	55.972	53.380
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Not 3.5, 3.8 ve 3.9	497.164	448.761
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		131	378
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4.3	178.898	166.854
Vergi varlıkları*	Not 6	4.812	4.995
Diğer varlıklar	Not 4.4	92.898	67.341
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		27	6
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen ortaklık yatırımları		95	100
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	31.968	30.088
Şerefiye	Not 2.2	3.741	4.044
TOPLAM*		1.464.449	1.444.404

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO - YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020
Merkez bankalarına borçlar		5.152	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*	Not 3.1, 3.2 ve 3.4	307.563	372.705
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	Not 3.2 ve 3.4	10.425	12.461
İhraç edilen borçlanma araçları	Not 3.6 ve 3.9	135.324	138.957
Bankalara borçlar	Not 3.6 ve 3.9	139.177	135.571
Müşteri mevduatları	Not 3.6 ve 3.9	509.133	456.059
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları		2.832	7.696
Vergi yükümlülükleri*	Not 6	1.577	1.227
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	106.305	84.937
Satış amaçlı elde tutulan cari olmayan yükümlülükler		1	-
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	Not 4.3	155.288	146.126
Karşılıklar*	Not 8.3	4.850	4.732
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	15.959	15.432
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI*		1.393.586	1.377.392
ÖZKAYNAKLAR			
Özkaynaklar, Grup payı			
İhraç edilen adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri		21.913	22.333
Diğer özkaynak araçları		7.534	9.295
Dağıtılmamış kârlar*		30.631	32.102
Net gelir		5.641	(258)
ARA TOPLAM*		65.719	63.472
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları	Not 7.3	(652)	(1.762)
ÖZKAYNAKLAR ARA TOPLAMI, GRUP PAYI*		65.067	61.710
Azınlık payları*	Not 2.3	5.796	5.302
ÖZKAYNAKLAR TOPLAMI*		70.863	67.012
TOPLAM*		1.464.449	1.444.404

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2021	2020
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3.7	20.590	20.721
Faiz ve benzeri giderler	Not 3.7	(9.872)	(10.248)
Ücret geliri	Not 4.1	9.162	8.529
Ücret gideri	Not 4.1	(3.842)	(3.612)
Finansal işlemler üzerinden net kazançlar ve kayıplar		5.723	2.851
gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar	Not 3.1	5.704	2.785
gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar		44	69
itfa edilmiş maliyet üzerinden kaydedilen finansal araçların bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazançlar ve kayıplar		(25)	(3)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	Not 4.3	2.238	2.124
Diğer faaliyetlerden gelirler	Not 4.2	12.237	11.471
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 4.2	(10.438)	(9.723)
Net bankacılık geliri		25.798	22.113
Personel giderleri	Not 5	(9.764)	(9.289)
Diğer faaliyet giderleri	Not 8.2	(6.181)	(5.821)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, aşınma payı ve değer düşüklüğü	Not 8.4	(1.645)	(1.604)
Brüt faaliyet geliri		8.208	5.399
Risk maliyeti	Not 3.8	(700)	(3.306)
Faaliyet geliri		7.508	2.093
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	Not 2.3	6	3
Diğer varlıklardan net gelir/gider		635	(12)
Şerefiye değer düzeltmeleri	Not 2.2	(114)	(684)
Vergi öncesi kazanç		8.035	1.400
Gelir vergisi	Not 6	(1.697)	(1.204)
Konsolide net gelir		6.338	196
Azınlık payları	Not 2.3	697	454
Net Gelir, Grup payı		5.641	(258)
Adi hisse başına kazanç	Not 7.2	5,97	(1,02)
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7.2	5,97	(1,02)

6.1.4 NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE KAYIPLAR TABLOSU

(Milyon Euro)	2021	2020
Konsolide net gelir	6.338	196
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	930	(1.353)
Çevrim farkları	1.457	(1.776)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	(318)	247
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	(294)	317
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(24)	(70)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(292)	117
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	(269)	123
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(23)	(6)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	(36)	154
Cari dönem yeniden değerlendirme farkları	6	138
Gelir altında yeniden sınıflandırılanlar	(42)	16
İlgili vergi	119	(95)
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar*	191	(98)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıplar*	236	(54)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi*	8	(100)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	11	16
İlgili vergi*	(64)	40
Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar*	1.121	(1.451)
Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar*	7.459	(1.255)
Grup payı*	6.719	(1.652)
azınlık payları*	740	397

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

6.1.5 ÖZKAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

	Özkaynaklar, Grup payı							Toplam konsolide özkaynaklar
	İhraç edilen adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Diğer özkaynak araçları	Dağıtılmamış kârlar	Net Gelir, Grup payı	Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	Toplam	Azınlık payları	
(Milyon Euro)								
1 Ocak 2020 itibarıyla	21.975	9.133	32.787	-	(368)	63.527	5.043	68.570
IAS 19 ile ilgili UFRS IC kararının etkisi	-	-	26	-	-	26	7	33
1 Ocak 2020 itibarıyla yeniden beyan edilmiş*	21.975	9.133	32.813	-	(368)	63.553	5.050	68.603
Adi hisse senetlerindeki ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/ittfası ve ücretlendirmesindeki artış	-	162	(628)	-	-	(466)	(33)	(499)
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	316	-	(57)	-	-	259	-	259
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi (bkz. Not 5.3)	42	-	-	-	-	42	-	42
2020 Ödenmiş temettüleri (bkz. Not 7.2)	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)
Konsolidasyon kapsamı değişikliklerinin etkisi	-	-	80	-	-	80	(21)	59
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	358	162	(605)	-	-	(85)	(145)	(230)
2020 Net gelir	-	-	-	(258)	-	(258)	454	196
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplardaki değişim	-	-	-	-	(1.394)	(1.394)	(57)	(1.451)
Diğer değişiklikler	-	-	(106)	-	-	(106)	-	(106)
Ara Toplam	-	-	(106)	(258)	(1.394)	(1.758)	397	(1.361)
31 Aralık 2020 itibarıyla*	22.333	9.295	32.102	(258)	(1.762)	61.710	5.302	67.012
Dağıtılmamış kârlara tahsis	-	-	(290)	258	32	-	-	-
(1 OCAK 2021 İTİBARIYLA)	22.333	9.295	31.812	-	(1.730)	61.710	5.302	67.012
Adi hisse senetlerindeki ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/ittfası ve ücretlendirmesindeki artış (bkz. Not 7.1)	-	(1.761)	(627)	-	-	(2.388)	(33)	(2.421)
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi (bkz. Not 7.1)	(468)	-	(36)	-	-	(504)	-	(504)
Hisseye dayalı ödeme planlarının özkaynak kalemi (bkz. Not 5.3)	48	-	-	-	-	48	-	48
2021 Ödenmiş temettüleri (bkz. Not 7.2)	-	-	(468)	-	-	(468)	(193)	(661)
Konsolidasyon kapsamı değişikliklerinin etkisi (bkz. Not 7.1)	-	-	(41)	-	-	(41)	(18)	(59)
Hissedarlarla ilişkilerle bağlantılı değişikliklerin ara toplamı	(420)	(1.761)	(1.172)	-	-	(3.353)	(244)	(3.597)
2021 Net gelir	-	-	-	5.641	-	5.641	697	6.338
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplardaki değişim	-	-	-	-	1.078	1.078	43	1.121
Diğer değişiklikler	-	-	(9)	-	-	(9)	(2)	(11)
Ara Toplam	-	-	(9)	5.641	1.078	6.710	738	7.448
31 Aralık 2021 itibarıyla	21.913	7.534	30.631	5.641	(652)	65.067	5.796	70.863

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

6.1.6 NAKİT AKIŞI TABLOSU

(Milyon Euro)	2021	2020
Konsolide net gelir (I)	6.338	196
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman gideri (faaliyet kiralaması dâhil)	5.444	5.263
Amortisman ve karşılıklara net tahsisat*	684	1.894
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir/zarar	(6)	(3)
Ertelenmiş vergilerdeki değişiklik	425	496
Uzun vadeli varlıkların ve bağlı ortaklıkların satışlarından net gelir	(41)	(74)
Diğer değişiklikler*	2.353	(747)
Net gelire ve diğer düzeltmelere dâhil edilen nakit dışı kalemler, gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden gelirler dâhil değildir (II)	8.859	6.829
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden gelirler	4.619	6.077
Bankalar arası işlemler	(2.338)	42.149
Müşteri işlemleri	9.034	43.790
Diğer finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(16.838)	(21.347)
Diğer finansal olmayan varlıklara ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	10.620	3.064
İşletme varlıkları ve yükümlülüklerine bağlı nakitte net artış/azalma (III)	5.097	73.733
Faaliyetlere ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)	20.294	80.758
Finansal varlıkların ve uzun vadeli yatırımların iktisap edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(3.652)	(1.275)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişi (çıkışı)	(6.466)	(5.588)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (B)	(10.118)	(6.863)
Hissedarlardan/hissedarlara nakit akışı*	(4.894)	57
Finansman faaliyetlerinden doğan diğer net nakit akışları	1.268	2.109
Finans faaliyetlerine ilişkin net nakit girişi (çıkışı) (C)	(3.626)	2.166
Döviz kurlarındaki değişikliklerin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	2.154	(2.596)
Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C) + (D)	8.704	73.465
Kasa, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	168.179	102.311
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(1.489)	(4.097)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3)	26.609	21.843
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(11.354)	(11.577)
Dönem başında nakit ve nakit benzerleri	181.945	108.480
Kasa, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	179.969	168.179
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(5.152)	(1.489)
Bankalardaki cari hesaplar (bkz. Not 3.5 ve 4.3)	28.205	26.609
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar (bkz. Not 3.6)	(12.373)	(11.354)
Dönem sonunda nakit ve nakit benzerleri	190.649	181.945
Nakit ve nakit benzerleri cinsinden net giriş (çıkış)	8.704	73.465

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA FİNANSAL TABLOLAR

NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ	357
NOT 1.1 Giriş	357
NOT 1.2 Grup tarafından 1 Ocak 2021 itibarıyla uygulanan yeni muhasebe standartları	358
NOT 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikleri veya yorumları	359
NOT 1.4 Sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren tüzel kişilere UFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri" ve UFRS 9 "Finansal araçlar"ın ilk kez uygulanması için hazırlık	360
NOT 1.5 Tahmin ve muhakeme kullanılması	363
NOT 1.6 Covid-19	364
NOT 1.7 Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir	368
NOT 2 KONSOLIDASYON	370
NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı	373
NOT 2.2 Şerefiye	373
NOT 2.3 Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş konsolide şirketlere ve yatırımlara ilişkin ek açıklamalar	378
NOT 2.4 Konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşlar	380
NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR	382
NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	388
NOT 3.2 Finansal türev araçlar	393
NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	408
NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	420
NOT 3.6 Borçlar	423
NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri	425
NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar	427
NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri	443
NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar	445
NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar	446
NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi	448
NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye dayalı vadeleri	450
NOT 4 DİĞER FAALİYETLER	451
NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri	451
NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	452
NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri	453
NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler	462
NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLAR	463
NOT 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri	463
NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan yan haklar	464
NOT 5.3 Hisseye dayalı ödeme planları	470
NOT 6 GELİR VERGİSİ	472
NOT 6.1 Vergi giderinin dağılımı	473
NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	474
NOT 6.3 Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları	475
NOT 7 ÖZKAYNAKLAR	476
NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilmiş hazine hisseleri ve özkaynaklar	476
NOT 7.2 Hisse başına kazançlar ve temettüleri	479
NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	480
NOT 8 EK AÇIKLAMALAR	482
NOT 8.1 Segmentlere göre raporlama	482
NOT 8.2 Diğer faaliyet giderleri	486
NOT 8.3 Karşılıklar	487
NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	490
NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler	495
NOT 8.6 Kanuni Denetçilere ödenen ücretler	533
NOT 9 RİSKLER VE HUKUK DAVALARI HAKKINDA BİLGİLER	534




6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ


NOT 1.1

Giriş

 MUHASEBE STANDARTLARI	<p>Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına dair 19 Temmuz 2002 tarihli 1606/2002 sayılı Avrupa Düzenlemesi gereğince Societe Generale Grubu ("Grup") 31 Aralık 2021 itibarıyla 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. Grup, ana şirket Societe Generale'i (Societe Generale yabancı şubeleri dâhil) ve Fransa'da ve yurtdışında doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşları içerir.</p> <p>Bu standartlar Avrupa Komisyonu internet sitesinde mevcuttur.</p> <p>UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, Grup, makro gerçeğe uygun değer koruma amaçlı muhasebe ile ilgili önlemler dâhil olmak üzere, IAS 39 kapsamında Avrupa Birliği tarafından benimsenen riskten korunma işlemlerini muhasebeleştirmeyi seçmiştir (IAS 39 "genişletilmiş").</p>
 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMU	<p>UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğinden mali yıla ait verileri sumak için kullanılan temel finansal tabloların formatı, Fransa Muhasebecilik Standartları Kurulu, <i>Autorité des Normes Comptables (ANC)</i>, tarafından 2 Haziran 2017 tarihli 2017-02 sayılı Tavsiye kapsamında teklif edilen mali tablolar formatı ile tutarlıdır.</p> <p>Konsolide finansal tablolara ilişkin notlarda sunulan açıklamalar, Societe Generale Grubu'nun finansal tabloları, faaliyetleri ve hâlâ Covid-19 krizinden etkilenen ilgili döneme ait faaliyetlerini gerçekleştirdiği durumlar bakımından hem ilgili hem de önemli bilgilere odaklanmaktadır.</p> <p>Grup, 2020/1989 sayılı Yetki Devrine Dayanan Tüzük ile değiştirilen 2019/815 Avrupa Tüzüğü ile tanımlanan şekilde 2022 Yıllık Mali Raporunu Avrupa Tek Elektronik Formatını (ESEF) kullanarak yayınlamaktadır.</p>
 SUNUM PARA BİRİMİ	<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

Grup tarafından 1 Ocak 2021 itibarıyla uygulanan yeni muhasebe standartları

	<p>UFRS 9, IAS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16'daki değişiklikler (Gösterge Faiz Oranı reformu - 2. Aşama)</p> <p>UFRS 4'teki değişiklikler - UFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin uzatılması</p> <p>UFRS 16 "Kıralamalar"daki değişiklikler - 30 Haziran 2021'den sonra Covid-19 ile ilgili kira imtiyazları</p>
---	--

UFRS 9 "FİNANSAL ARAÇLAR", IAS 39 "FİNANSAL ARAÇLAR: TAHAKKUK VE HESAPLAMA", UFRS 7 "FİNANSAL ARAÇLAR: AÇIKLAMALAR" UFRS 4 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ", UFRS 16 "KİRALAMALAR"DAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Grup tarafından 31 Aralık 2020 itibarıyla erken uygulanmıştır.

Şu anda uygulanmakta olan gösterge faiz oranı reformu (veya IBOR reformu) bağlamında (bu Universal Tescilli Belgesinin 4. Bölümüne bakınız), uygulanabilir muhasebe standartları IASB tarafından değiştirilmiştir. Grup tarafından 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren uygulanan bu değişikliklerin 1. Aşamasının amacı, eski gösterge faiz oranlarından yenilerine geçişe ilişkin zaman çizelgesi ve ayrıntılara ilişkin belirsizliklere rağmen riskten korunma muhasebesi uygulamalarının devam ettirilmesini sağlamaktır. Bu değişiklikler, terk edilen göstergelerin etkin bir şekilde kullanımdan kaldırılması suretiyle hedeflenen belirsizlikler ortadan kaldırılincaya kadar uygulanacaktır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, bu değişiklikler, riskten korunma kalemin ve/veya riskten korunma aracının, örneğin USD Libor gibi bir IBOR oranına endeksli kaldığı tüm riskten korunma işlemleri için geçerlidir.

Bu değişikliklerin 2. Aşaması, IBOR reformu bağlamında finansal araçlarda yapılan değişikliklerin uygulanmasıyla ilgilidir. Avrupa Birliği tarafından 14 Ocak 2021 tarihinde benimsenen bu değişiklikler, Grup tarafından 31 Aralık 2020 itibarıyla finansal tablolarında erken uygulanmıştır. Bu ek değişiklikler, aşağıdaki yaklaşımların uygulanmasını sağlamıştır:

- itfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlık ve yükümlülükleri, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları ve kıralama yükümlülüklerini hesaplarken, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde IBOR reformunun getirdiği değişiklikler, bu değişikliklerin ekonomik olarak eşdeğer bir esas üzerinde yapılması kaydıyla değişken bir faiz oranının revizyonu olarak kaydedilir.
- IBOR reformu bağlamında, riskten korunma kalem ve/veya riskten korunma aracıyla değişiklik yapıldığında ve riskten korunma için yeni bir dokümantasyona yol açıldığında, riskten korunma ilişkisi.

IBOR - 2. Aşama değişikliklerinin getirdiği hükümler ışığında, bu oran geçici bağlamında beklenen sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmaması gerekir. Nitekim, Grup, oran reformu konusunda düzenleyici makamlar ve piyasa çalışma grupları tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda, genellikle tüm IBOR tabanlı sözleşmeleri ekonomik olarak eşdeğer bir esas üzerinden dönüştürmeyi planlamıştır. Bu, çoğunlukla, tarihsel gösterge oranı alternatif bir gösterge oran artı bu iki oran arasındaki farkı telafi eden sabit bir marj ile değiştirilerek yapılır.

Dönüşümün ekonomik olarak eşdeğer niteliği, esas olarak, piyasa otoriteleri tarafından belirlenen kredi riski marjlarının kullanımından veya seçilen gösterge endeksi için standart piyasa uygulamalarından kaynaklanmaktadır (bu Evrensel Tescil Belgesinin 4. Bölümüne bakınız). Farklı bir marjın kullanıldığı nadir durumlarda, değiştirilen aracın gelecekteki nakit akışlarının değerindeki değişikliklere dayalı olarak nicel bir analiz yapılır.

UFRS 4'TEKİ DEĞİŞİKLİKLER - UFRS 9'UN UYGULANMASINA İLİŞKİN GEÇİCİ MUAFİYETİN UZATILMASI

25 Haziran 2020 tarihinde IASB tarafından yayınlanan UFRS 17 ve UFRS 4 değişiklikleri ile 15 Aralık 2020 tarihinde Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanan (AB) 2020/2097 sayılı Tüzük ve 2002/87/AT sayılı Direktifte tanımlanan finansal holdinglerin, Ocak 2023'e kadar sigorta sektöründeki tüzel kişilerin UFRS 9 uygulamasını ertelemesine izin vermektedir. Grup, sigortacılık bağlı ortaklıkları ile ilgili olarak, UFRS 9'un uygulanmasında değişiklik yapma ve Avrupa Birliği'nde kabul edilen biçimde IAS 39'da belirtilen süreçleri uygulamaya devam etme kararını onaylamıştır.

UFRS 16 "KİRALAMALAR"DAKİ DEĞİŞİKLİKLER - 30 HAZİRAN 2021'DEN SONRA COVID-19 İLE İLGİLİ KİRA İMTİYAZLARI

Bu değişiklikler, IASB tarafından 28 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanan UFRS 16 "Kıralamalar"da Covid-19 ile ilgili değişikliklerin uygulama süresini bir yıl uzatmaktadır. Bu değişiklikler, isteğe bağlı olarak, 30 Haziran 2022 tarihine kadar ödenmesi gereken kira için indirim alan kiracıların, bu indirimleri negatif değişken kıralamalar (gelir tablosunda anında kazanç yaratan) olarak muhasebeleştirmesine olanak sağlamaya yöneliktir.

2021'de, Grup, 2020'de olduğu gibi Covid-19 ile ilgili herhangisi bir kira indiriminden yararlanmadı.

UFRS YORUMLAMA KOMİTESİ'NİN (UFRS IC) 20 NİSAN 2021 TARİHLİ IAS 19 KARARI

20 Nisan 2021 tarihli toplantısında, UFRS IC, çalışanların aşağıdaki tutarlarda toplu ödemeye hak kazandığı, tanımlanmış bir işten ayrılma sonrası fayda planının hak kazanma döneminin belirlenmesine yönelik usulleri belirlemiştir:

- emeklilik yaşına geldiklerinde çalışan hizmet sürelerine bağlı olan ve
- rejimle belirlenen belirli sayıda ardışık hizmet yılını aştıklarında azami tutarla sınırlanmış olan ve
- ödemeleri, emeklilik tarihlerine kadar hâlâ firmada çalışıyor olmalarını gerektiren.

UFRS IC, IAS 19'a göre hak kazanma döneminin, çalışanın emeklilik yaşından hemen önceki hizmet süresi olması gerektiğini ve süresinin, bu faydadan yararlanmak için gereken ardışık hizmet yılı sayısı ile sınırlandırılması gerektiğini belirtmiştir.

Bu nedenle, toplam hizmet süresinin faydayı hesaplamak için kullanılan üst sınırdan daha büyük olması durumunda hak kazanma süresi olarak kullanılması mümkün değildir. Konunun UFRS IC gündemine alınmamasına yönelik müteakip karar, 24 Mayıs 2021'de IASB tarafından onaylanmıştır.

NOT 1 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

2021 yılının ikinci yarısında, Grup, UFRS IC kararı kapsamındaki benzer ve Grup tarafından şimdiye kadar uygulanan hak kazanma süresi, başta Fransa, Çek Cumhuriyeti ve Romanya'daki kıdem tazminat planları olmak üzere çalışanların toplam hizmet süresine karşılık gelen tanımlanmış işten ayrılma sonrası fayda planlarının envanterini çıkarmıştır.

UFRS IC kararı uyarınca, bu planlarla ilgili taahhütler, sınırlı bir hizmet süresine dayalı olarak yeniden değerlendirilmiş ve 1 Ocak 2020 itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların vergi etkisi öncesi 43 milyon Euro tutarında Konsolide yedekler karşılığında yeniden girişlerle sonuçlanmıştır (bkz. paragraf 7).

NOT 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikleri veya yorumları

IASB, bazıları 31 Aralık 2021 itibarıyla Avrupa Birliği tarafından kabul edilmeyen muhasebe standartlarını ve değişiklikleri yayınladı.

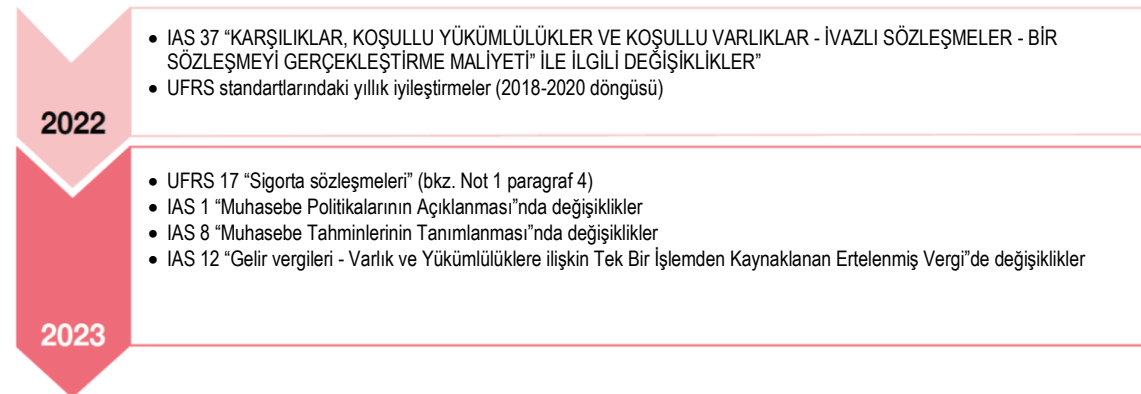
Hizmet süresindeki bu değişikliğin 2020 karşılaştırmalı gelir tablosu üzerinde önemli bir etkisi olmadığı için, gelir tablosu yeniden beyan edilmemiştir.

UFRS YORUMLAMA KOMİTESİ'NİN (UFRS IC) 27 NİSAN 2021 TARİHLİ IAS 38 KARARI

27 Nisan 2021 toplantısında, UFRS IC, bir "Hizmet Olarak Yazılım" (SaaS) düzenlemesinde bir müşterinin tedarikçinin uygulamasını yapılandırma veya özelleştirme maliyetlerine ilişkin muhasebe kurallarını yineledi.

Bu kararın Grubun finansal tabloları üzerindeki olası sonuçlarına ilişkin bir çalışma yürütülmekte olup, 2022 yılında da devam edecektir.

Bu standartların uygulanması için geçici zaman çizelgesi aşağıdaki gibidir:



IAS 37 "KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR - İVAZLI SÖZLEŞMELER - BİR SÖZLEŞMEYİ GERÇEKLEŞTİRME MALİYETİ" İLE İLGİLİ DEĞİŞİKLİKLER

Avrupa Birliği tarafından 2 Temmuz 2021'de kabul edilmiştir.

Bu değişiklikler, ivazlı sözleşmeler analiz edilirken bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetlerinin belirlenmesinde kullanılacak maliyetleri açıklığa kavuşturur.

YILLIK UFRS STANDARTLARI İYİLEŞTİRMELERİ (2018-2020 DÖNGÜSÜ)

Avrupa Birliği tarafından 2 Temmuz 2021'de kabul edilmiştir.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki (UFRS) yıllık iyileştirmelerin bir parçası olarak, IASB, UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması", UFRS 9 "Finansal Araçlar", IAS 41 "Tarım" ve UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standartlarında ufak değişiklikler yayınlamıştır.

IAS 1 "MUHASEBE POLİTİKALARININ AÇIKLANMASI" NDA DEĞİŞİKLİKLER

IASB tarafından 12 Şubat 2021'de yayınlanmıştır.

Bu değişikliklerin amacı, şirketlerin finansal tablo dipnotlarında açıklanan muhasebe politikalarına ilişkin bilgilerin önemliliğini ve bu bilgilerin yatırımcılar ve finansal tablo kullanıcıları için kullanılabilirliğini iyileştirmelerine yardımcı olmaktır.

IAS 8 "MUHASEBE TAHMİNLERİNİN TANIMLANMASI" NDA DEĞİŞİKLİKLER

IASB tarafından 12 Şubat 2021'de yayınlanmıştır.

Bu değişikliklerin amacı, muhasebe politikalarındaki değişiklikler ile muhasebe tahminlerindeki değişiklikler arasında ayırım yapılmasını kolaylaştırmaktır.

IAS 12 “GELİR VERGİLERİ - VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN TEK BİR İŞLEMEN KAYNAKLANAN ERTELENMİŞ VERGİ”DE DEĞİŞİKLİKLER

IASB tarafından 7 Mayıs 2021’de yayınlanmıştır.

Bu değişiklikler, IAS 12 standardının sağladığı muafiyetin kapsamını netleştirmekte ve kurumlara bir varlık ve yükümlülüğün ilk muhasebeleştirilmesi sırasında herhangi bir ertelenmiş vergiyi muhasebeleştirmemesine izin vermektedir. Şirketlerin hem varlık hem de yükümlülük olarak muhasebeleştirdiği ve artık ertelenmiş vergileri muhasebeleştirmesi gerekeceği tüm kiralamalar ve hizmet dışı bırakma yükümlülükleri muafiyet kapsamı dışındadır.

NOT 1.4

Sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren tüzel kişilere UFRS 17 “Sigorta sözleşmeleri” ve UFRS 9 “Finansal araçlar”ın ilk kez uygulanması için hazırlık

18 Mayıs 2017’de yayınlanan ve 25 Haziran 2020 ve 9 Aralık 2021’de kabul edilen değişikliklerle değiştirilen UFRS 17 standardı, sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe yönetmeliğinde belirtilen yöntemler kullanılarak muhasebeleştirilmesine izin veren UFRS 4 “Sigorta sözleşmeleri” standardını yürürlükten kaldıracaktır.

23 Kasım 2021’de Avrupa Komisyonu (AK), resmî gazetede UFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”ni kabul eden 19 Kasım 2021 tarihli (AB) 2021/2036 sayılı Tüzüğü yayınladı. Bu kabul, Avrupa şirketlerine, belirli türdeki sigorta sözleşmelerini hesaplamaları için yıllık topluluklara göre gruplandırmaya yönelik standartta belirtilen gerekliliği uygulamamalarına ilişkin bir imkân ile desteklenmiştir (Sözleşmelerin gruplandırılması paragrafına bakınız); bu muafiyet imkânı, en geç 31 Aralık 2027 tarihine kadar Avrupa Komisyonu tarafından yeniden incelenecektir.

UFRS 17 standardı 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerlidir. Aynı tarihte, Grubun sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, UFRS 17 ve UFRS 4 standartlarında IASB tarafından 25 Haziran 2020’de yayınlanan ve Avrupa Komisyonu’nun (AB) 2017/1988 ve (AB) 2020/2097 sayılı tüzükleriyle süresi uzatılan değişikliklerin sunduğu imkânlara göre bu kuruluşlar için uygulaması ertelenmiş olan UFRS 9 “Finansal Araçlar” standardını ilk kez uygulayacaktır.

9 Aralık 2021’de IASB, UFRS 9 ve UFRS 7 standartlarının ilk eşzamanlı uygulaması sırasında sunulan finansal varlıklara ilişkin karşılaştırmalı bilgileri iyileştirmek üzere UFRS 17 değişikliklerini yayınladı. Bu değişikliklerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilme süreci hâlen devam etmektedir.

UFRS 17 standardının uygulanmasının başlıca sonuçları:

- sigorta sözleşmelerinin bilançoda değerlendirilmesi: bunların değeri, ilgili gelecekteki nakit akışlarının yeniden değerlendirilmesine dayalı olarak her kapanış tarihinde güncellenecektir. Bu yeniden değerlendirmede finansal kalemlerin ve poliçe sahiplerinin davranışlarıyla ilgili piyasa verileri dikkate alınacaktır;
- marjın muhasebeleştirilmesi: sigorta sözleşmelerinin kârlılığı değişmeden kalsa dahi, marjlarının kâr veya zararda muhasebeleştirilmesi, sigorta hizmetinin süresine yayılacak şekilde değiştirilecektir ve
- gelir tablosunun sunumu: Sigorta sözleşmelerinin icrasına ilişkin faaliyet giderleri, bundan böyle, Sigorta hizmet giderleri altında net bankacılık geliri düşülerek sunulacaktır ve artık konsolide gelir tablosundaki toplam faaliyet giderlerini etkilemeyecektir.

Bu değişikliklerin amacı, kiralamalar ve hizmet dışı bırakma yükümlülükleri ile ilgili ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesindeki heterojenliği azaltmaktır.

Grup, UFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden itibaren kullanım haklarını ve kiralamayla ilgili borcu tek bir işlem olarak değerlendirmektedir. Sonuç olarak, ertelenmiş vergi varlığı ertelenmiş vergi borcu tutarını netleştirdiği için, ilk muhasebeleştirme tarihinde herhangi bir ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez. Kullanım hakkı ve kiralama borcunda sonradan meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan net geçici farklar, sonradan ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesine neden olur. Dolayısıyla bu değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

SÖZLEŞMELERİN KAPSAMI

UFRS 17’nin uygulandığı sigorta sözleşmelerinin kapsamı, UFRS 4’ün hâlihazırda uygulandığı sözleşmeyi yansıtır. Bunlar, düzenlenen sigorta sözleşmeleri, düzenlenen veya elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve sigorta sözleşmeleri de düzenleyen bir kuruluş tarafından düzenlenmesi şartıyla ihtiyari katılım maddesi içeren yatırım sözleşmeleridir. UFRS 4 gibi UFRS 17 de reasürans anlaşmaları olarak tanımlanan sözleşmeler dışında, Grubun sigortalı lehhtar olduğu sigorta sözleşmelerine uygulanmaz.

SÖZLEŞMENİN GRUPLANMASI

UFRS 17, düzenlenen sigorta sözleşmelerinin hesaplamak için, bunların homojen portföyler halinde birleştirilmesini gerektirir. Bu portföyler içerisinde sözleşmelerin benzer risklere tabi olması ve birlikte yönetilmesi gerekmektedir.

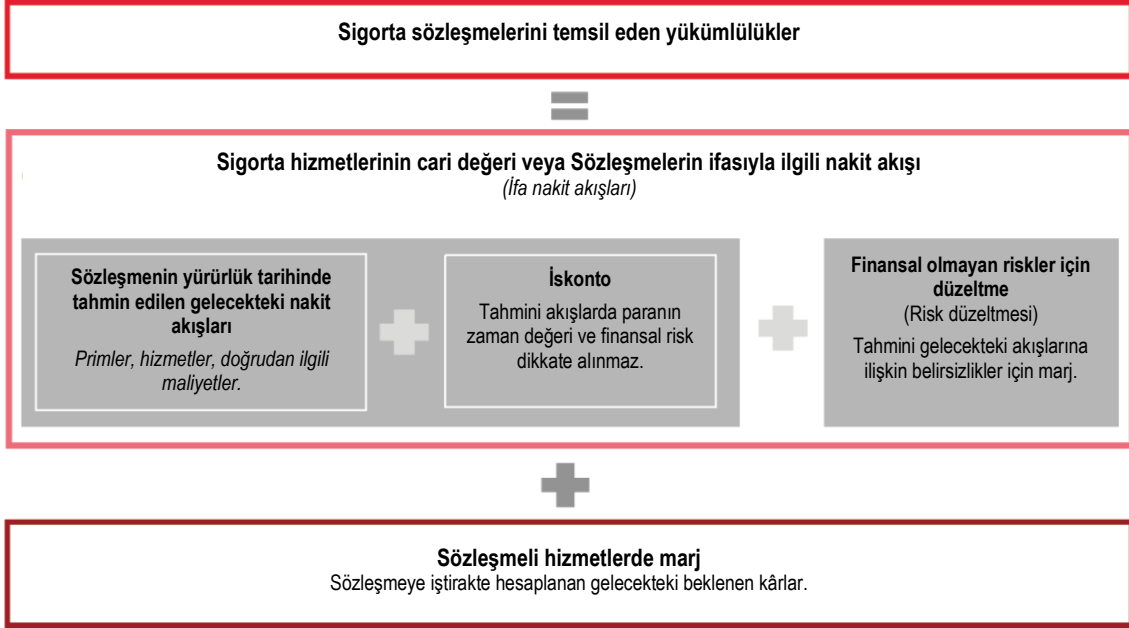
Her portföy içinde, ilk muhasebeleştirme sırasında üç grup ayırt edilecektir: ilk muhasebeleştirme sırasında ivazlı olan sözleşmeler, ilk muhasebeleştirme sırasında sonradan ivazlı hale gelme olasılığı önemsiz olan sözleşmeler ve geri kalan sözleşmeler.

Ayrıca, UFRS 17, her bir sözleşme grubunun yıllık topluluklara bölünmesini şart koşar (on iki aydan daha uzun olmayan bir süre içinde düzenlenen sözleşmelerle). Bununla birlikte, UFRS 17’yi onaylayan Avrupa Komisyonu, Avrupa kuruluşlarına, temel varlıkların getirilerinin kuşaklar arası birleştirilmesinden yararlanan sözleşmelere bu hükmü uygulamama imkânı sunmuştur.

Grup, bu isteğe bağlı muafiyeti Fransa’daki hayat sigortası sözleşmelerinde kullanmayı planlamaktadır, çünkü bunlar, farklı kuşaktan poliçe sahipleri arasında risklerin ve nakit akışlarının paylaşılmasına olanak veren doğrudan veya isteğe bağlı katılım özellikleri içermektedir. Bu hayat sigortası sözleşmeleri, faiz oranı riskine ve uzun ömür riskine maruziyeti azaltmak için kuşaklar arası bir esas üzerinden yönetilmektedir.

HESAPLAMA MODELLERİ**Düzenlenen sigorta sözleşmelerine uygulanan Genel Model****İLK HESAPLAMA**

İlk muhasebeleştirme sonrasında, düzenlenen bir sigorta sözleşmesi grubunun değeri, aşağıdaki kalemlerin toplamına karşılık gelir:



Sözleşmeye dayalı hizmet marjı (CSM), sigorta hizmetleri sağlandığında işletmenin kâr veya zararda muhasebeleştirileceği kazanılmamış kârı temsil eder. Tutarı, Grubunun sigorta sözleşmelerini ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir, böylece bu tarihte hiçbir gelir veya gider muhasebeleştirilmez, ancak zararı net beklenen nakit çıkışına tekabül eden zararı olan ivazlı sözleşme grupları derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilmelidir.

SONRADAN HESAPLAMA
(İVAZLI SÖZLEŞMELER HARİÇ)

Her kapanış tarihinde, düzenlenen sigorta sözleşmeleri grubunun bilançodaki muhasebe değeri yeniden tahmin edilir. Bu durumda aşağıdaki iki tutarın toplamına eşittir:

- bu tarihte yeniden tahmin edilen uygulama akışlarının değerinin (kalan teminat süresi boyunca alacak primlerinin ve gelecekteki hizmetlere ilişkin giderlerin iskonto edilmiş değeri) ve aynı tarihte yukarıda açıklandığı gibi iskonto edilen sözleşmeye dayalı hizmet marjının toplamı olan, kalan teminata ilişkin yükümlülükler;
- katlanılan tazminat talepleri için, geçmiş olaylara ilişkin geçerli tazminat taleplerini ödemek üzere gerekli tahmini nakit akışlarının iskonto edilmiş değerine eşit bir tutarda, yükümlülükler.

Aynı kapanış tarihinde, sözleşmeye dayalı hizmet marjı tutarı, özellikle aşağıdakiler dikkate alınarak iskonto edilir:

- sözleşme grubuna eklenen yeni sözleşmelerin etkisi;
- ilk marj değerini belirlemek için kullanılan iskonto oranında aktifleştirilen faiz;

- yeniden değerlendirme uygulama nakit akışları (ayrı olarak değerlendirilen, katlanılan tazminat talepleri için ödenecek tahmini giderler hariç, kalan teminat dönemi boyunca alınacak primlerin ve gelecekteki hizmetlere ilişkin giderlerin iskonto edilmiş değeri).

Bu şekilde yeniden değerlendirilen marj tutarının bir kısmı, dönem boyunca sözleşmeler grubu vasıtasıyla sağlanan sigorta teminatını temsil eden kâra veya zarara kaydedilir; bu pay, yeniden değerlendirilen bu marjın, dönem boyunca sağlanan güvence hizmetlerinin tutarı ile bu sözleşmelerin beklenen kalan teminat süresi boyunca sağlanacak geri kalan hizmetlerin tutarı arasında dağıtılmasıyla belirlenir.

Doğrudan katılımlı sözleşmelere uyarlanmış Genel Model (Değişken Ücret Yaklaşımı)

Kâra doğrudan katılımlı düzenlenen sigorta sözleşmelerini ölçmek için, UFRS 17 tarafından sağlanan Genel Model, poliçe sahiplerinin sözleşmelerin temelindeki yatırımların getirilerine katılımını dikkate alacak şekilde uyarlanmıştır.

“Değişken Ücret Yaklaşımı (VFA)” olarak adlandırılan bu yaklaşım, aşağıdaki sigorta sözleşmesi gruplarının değerlemesi için kullanılmalıdır:

- sözleşme maddeleri poliçe sahibinin açıkça tanımlanmış temel unsurlar portföyünün bir kısmına hakkı olduğunu belirttiği;
- kuruluşun, temel unsurların gerçeğe uygun değeri üzerinden elde edilen getirinin önemli bir kısmına tekabül eden bir tutarı poliçe sahibine ödemeyi beklediği;
- kuruluşun poliçe sahibine ödenecek tutarlardaki değişimin önemli bir bölümünün temel unsurların gerçeğe uygun değerindeki değişime atfedilebilmesini beklediği.

Bu ölçüm modeline uygunluk, sözleşmelerin düzenlendiği tarihte analiz edilir ve daha sonra yalnızca söz konusu sözleşmelerde değişiklik olması durumunda yeniden değerlendirilebilir.

Genel Modele yönelik başlıca uyarılar şunlarla ilgilidir:

- temel yatırımların gerçeğe uygun değer değişiminin sigortacıya atfedilebilen kısmı. Her kapanış tarihinde, dönem değişiminin bu kısmı, kâr veya zararda muhasebeleştirilmek üzere sözleşmeye dayalı hizmet marjına dâhil edilir ve sözleşmelerin beklenen kalan teminat süresine yayılır;
- değişimleri sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marjın periyodik incelemesine dolaylı olarak dâhil edilen sözleşmeye dayalı hizmet marjına ilişkin faiz.

Basitleştirilmiş yaklaşım (Prim Tahsisli Yaklaşımı) - Seçenek

Standart ayrıca, ilgili koşullar altında, sigorta teminat süresi 12 ay veya daha kısa olan sözleşmelere "Prim Tahsisli Yaklaşımı" adı verilen basitleştirilmiş bir yaklaşımın uygulanmasına da izin vermektedir.

Sözleşmeye dayalı sigorta dönemindeki prim alacakları, bu sözleşme dönemi boyunca doğrusal olarak (veya bu hızın doğrusal bir hızdan önemli ölçüde farklı olduğu durumlarda riskten kurtulmanın beklenen hızına göre) kârda muhasebeleştirilir.

Genel Modelde olduğu gibi, tazminat talepleri, geçerli tazminat taleplerinin ödenmesi için gerekli nakit akışlarının tahmini değerine eşit bir tutarda gerçekleştiğinde kâr ve zarar hesabı aracılığıyla karşılanır (ancak tazminat talebinin tarihinden itibaren bir yıl içinde ödenmeleri beklenmiyorsa tazminat tutarının iskonto edilmesi gerekli değildir).

TASARRUF VE EMEKLİLİK

Grup, sigortacılık bağlı ortaklıkları tarafından düzenlenen hayat ve tasarruf sigortası sözleşmeleri ile bireysel ve toplu emeklilik tasarruf sözleşmelerinin önemli bir bölümünün doğrudan katılım sözleşmesi tanımına uyduğunu düşünmektedir. Grubun baskın sigortacılık faaliyetini temsil eden bu sözleşmeler, Değişken Ücret Yaklaşımına (VFA) uyarlanmış Genel Model kullanılarak ölçülür. Bu kategorilerin diğer sözleşmeleri, Genel Model kullanılarak veya bir yatırım sözleşmesi tanımını karşılıyorsa UFRS 9'a göre ölçülür.

KORUMA FAALİYETİ

Grup, İhtiyat ve Sağlık sigortası sözleşmelerini (borçlu sigortası, cenaze, bağımlılık... sözleşmeleri) ölçmek için ağırlıklı olarak Genel Modeli ve mal ve kaza sigortası sözleşmeleri (kişisel yaralanma, ödeme araçları, çoklu risk ev sigortası vb.) için Basitleştirilmiş yaklaşımı uygulama niyetindedir.

FİNANSAL PERFORMANSIN SUNUMU

Konsolide gelir tablosunda, düzenlenen sigorta sözleşmeleri ve reasürans sözleşmelerine ilişkin kâr ve zararlar net bankacılık geliri altında gösterilmekte olup, bir tarafta:

- düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerinden elde edilen gelirler;
- düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmeleriyle ilgili hizmetlere ilişkin giderler ve

- elde tutulan reasürans sözleşmeleriyle ilgili gelir ve giderler ile diğer tarafta:
- düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri ve

elde tutulan reasürans sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri arasında ayırım yapılmıştır. Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmeleriyle ilgili hizmetlere ilişkin giderler ile düzenlenen reasürans sözleşmeleriyle ilgili giderler, net bankacılık gelirinden iskonto edilecek sözleşmelerin ifasına doğrudan atfedilebilen faaliyet giderlerinin payını içerecektir.

Birçok sigorta sözleşmesi, poliçe sahibi tarafından yatırılan ve sigortacının sözleşmeye bağlı olarak sigortalı olay gerçekleşmesi dahi geri ödemesi gerektiği bir peşinat şeklinde bir yatırım bileşeni içerir. Sigorta primleri ve hizmetlerinin sözleşmeye dayalı biçiminde olsalar dahi, peşinat tahsilat ve geri ödeme akışları bu sözleşmelerle ilgili olarak gelir veya gider teşkil etmez.

Sigorta ve reasürans sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri, esas olarak, paranın zaman değerinin etkileriyle ilgili sözleşme gruplarının değerindeki değişimleri ve tahmini akışlarda dikkate alınmayan finansal riskleri içerir.

GEÇİŞ

Grubun sigorta şirketleri tarafından UFRS 17 ve UFRS 9 standartlarının uygulanmasını amaçlayan projenin bu aşamasında, konsolide finansal tablolardaki tutarlar açısından uygulanmasının sonuçları makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

UFRS 17 standardının uygulanması

UFRS 17'nin 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren ilk uygulaması geriye dönük olacak ve 2022 mali yılına ilişkin karşılaştırmalı rakamlar yeniden beyan edilecektir.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla UFRS 17'nin geriye dönük uygulanmasından kaynaklanan, sigorta varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasındaki farklılıklar doğrudan "Özkaynak" altında sunulacaktır.

Bu varlık ve yükümlülüklerin ve özellikle farklı sigorta sözleşmesi portföylerinin geriye dönük ölçümü, tamamen geriye dönük bir uygulama için gerekli tarihsel verilerin mevcut olmadığı durumlarda basitleştirilmiş yaklaşımlara tabi olabilir. Bu durumda standart aşağıdakilerin kullanımına izin verir:

- standartın geriye dönük uygulanmasından kaynaklanacak ölçümlere mümkün olduğunca yakın olan ölçümleri lüzumsuz maliyet veya çaba olmaksızın mevcut makul bilgilere dayanarak sağlaması gereken düzeltilmiş bir geriye dönük yaklaşım
- veya 1 Ocak 2022 itibarıyla sigorta sözleşmesi portföylerinin gerçeğe uygun değerine dayalı bir yaklaşım.

Grup, sözleşmelerinin büyük çoğunluğunu temsil eden Tasarruf Hayat sigortası sözleşmeleri ve Emeklilik tasarruf sözleşmeleri için düzeltilmiş bir geriye dönük yaklaşım uygulama niyetindedir. Koruma-Hasar sözleşmeleri, tamamen geriye dönük bir yaklaşıma tabi olabilirken, Koruma-İhtiyat sözleşmeleri için vaka bazında bir yaklaşım incelenir.

Grubun sigortacılık kuruluşları tarafından UFRS 9 standardının uygulanması

UFRS 9'un Grubun sigorta kuruluşları tarafından 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren ilk uygulaması geriye dönük olacaktır.

UFRS 17 geçiş düzenlemeleri ile tutarlılığı sağlamak amacıyla ve daha uygun bilgiler sağlamak için, Grup, sigorta kuruluşlarının ilgili finansal araçları (2022 yılında bilanço dışı bırakılan finansal araçlar dâhil) ile ilgili 2022 mali yılına ilişkin karşılaştırmalı rakamları yeniden beyan etme niyetindedir.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla UFRS 9'un geriye dönük uygulanmasından kaynaklanan, ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerinin ve kredi riski için değer düşüklüğünün yanı sıra doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıpların hesaplanmasındaki farklılıklar doğrudan "Özkaynak" altında sunulacaktır.

Hâlihazırda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıkların muamelesi değiştirilmeyecektir. Diğer finansal varlıklar (satılmaya hazır finansal varlıklar) esas olarak aşağıdakilerden oluşur:

- "Tahsilat ve Satış için Elde Tutma" iş modeli çerçevesinde elde tutulan, nakit akışları yalnızca anaparanın geri ödenmesine ve vadesi gelen anapara faizinin ödenmesine kabul eden temel finansal araçlar (bkz. Not 4.3.2); bu araçlar, "Gerçeğe Uygun Değeri Özkaynaklara Yansıtılan Finansal Varlıklar" altında yeniden sınıflandırılacaktır;
- temel olmayan finansal araçlar: bu araçlar "Gerçeğe Uygun Değeri Kâra veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" altında yeniden sınıflandırılacaktır. Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, konsolide yedekler olarak yeniden sınıflandırılacaktır (Grubun özkaynakları üzerinde etkisi yoktur).

Elde tutulan varlıkların kredi kalitesi nedeniyle (bkz. Not 4.3.4), beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin UFRS 9 hükümlerinin uygulanması, bunların değer düşüklüklerinde yalnızca sınırlı bir artışa yol açmalıdır.

NOT 1.5 Tahmin ve muhakeme kullanılması

Yönetim, Grubun konsolide finansal tablolarının hazırlanması amacıyla aşağıdaki notlarda açıklanan muhasebe ilkeleri uygulanırken, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar, bilanço da varlıkların ve yükümlülüklerin 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 değerlendirmeler gelecekte meydana gelişlerine ilişkin riskler ve belirsizlikleri içerir. Netice itibarıyla, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık arz edebilir ve finansal tablolar üzerinde önemli etki yapabilir.

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanması için yapılan varsayımlar ve tahminler, Covid-19 salgınının yarattığı ekonomik krizin sonuçları, süresi ve büyüklüğü hakkındaki mevcut belirsizlikleri dikkate alır. Bu krizin kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 6. kısmında belirtilmiştir.

UFRS 9 VE UFRS 17 STANDARTLARININ UYGULAMA PROGRAMININ ORGANİZASYONU

Grup Finans Bölümü ve Sigorta İş Kolunun ortak yönetimi altında bir "proje" yapısı oluşturulmuştur.

Bu yönetim, UFRS 9 ve UFRS 17 standartlarının Grubun Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm sigortacılık kuruluşları tarafından uygulanmasına yönelik olarak aşağıdaki ana temalar etrafında ifade edilmiştir:

- muhasebe işlemleri ve hesaplama modelleri;
- Finansal tablolarda ve Notlarda sunum;
- sürecin uyarlanması;
- BT çözümünün seçimi ve kullanıma sunulması.

2019 ve 2020 yıllarında çalışma, farklı sözleşme türlerinin gözden geçirilmesine, bunların UFRS 17 kapsamındaki muhasebe uygulamalarının analizine ve konsolide finansal tablolarda sunumuna ve son olarak bilgi sistemi, bilgi teknolojisi ve süreçleri açısından çözümlerin belirlenmesi ve seçimine odaklanmıştır.

2021'de çalışma, yeni süreçlerin uygulanmasına ve BT çözümünün onaylanıp kullanıma sunulmasına tahsis edilmiştir.

Hazırlık çalışmaları, araç ve süreçlerin onaylanması, muhasebe uygulamalarına ve hesaplama modellerine son şeklinin verilmesi ve 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış verilerinin ve karşılaştırmalı bilgilerin üretilmesi ile 2022'de devam edecektir.

Tahmin ve muhakeme kullanımı genellikle aşağıdaki muhasebe başlıklarını ilgilendirir:

- gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, Finansal riskten korunma türevleri, Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelirlere yansıtılan finansal varlıklar ve hatta Sigorta şirketlerinin yatırımları (not 3.1, 3.2, 3.3, 3.4 ve 4.3'te açıklanmıştır) olarak sınıflandırılan bir aktif piyasada kote olmayan finansal araçların bilanço da gerçeğe uygun değeri ve ayrıca bu bilgilerin finansal tabloların notlarında açıklanması gereken itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan araçların gerçeğe uygun değeri (bkz. Not 3.9);
- itfa edilmiş maliyet üzerinden veya gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ve karşılık tutarı, diğer kapsamlı gelir yoluyla, verilen kredi taahhütleri ve verilen garanti taahhütleri, modellerle veya geçmiş, cari ve ileriye dönük verilere dayanan dâhili varsayımlarla hesaplanır (bkz. Not 3.8). Tahmin ve muhakeme kullanımı, özellikle finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana gözlemlenen kredi riskindeki bozulmanın değerlendirilmesi ve bu aynı finansal varlıklar üzerinden beklenen kredi zararlarının tutarının hesaplanması ile ilgilidir;

- yapısal faiz oranı risklerinin ölçülmesi ve izlenmesi ve ilgili makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin belgelenmesi amacıyla finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve amortisman kuralları (bkz. Not 3.2);
- Şerefiye üzerindeki değer düşüklüğü tutarı (bkz. Not 2.2);
- yükümlülükler, sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları ve ertelenmiş kâr paylaşımı altında tanınan karşılıklar (bkz. Not 4.3, 5.2 ve 8.3);
- bilançoda muhasebeleştirilen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarı (bkz. Not 6);
- finansal varlıkların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerinin analizi (bkz. Not 3);
- konsolide kuruluşların kapsamını belirlemeye yönelik kontrolün değerlendirilmesi, özellikle yapılandırılmış kuruluşlarla ilgili olarak (bkz. Not 2);
- kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüğünün belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresinin belirlenmesi (bkz. Not 8.4).

BREXIT

Büyük Britanya ve Kuzey İrlanda Birleşik Krallığı'nın Avrupa Birliği'nden çekilmesine ilişkin Anlaşma [...] (Brexit) 1 Ocak 2021'de yürürlüğe girmiştir.

Gruba, Londra'daki faaliyetlerine iki yıl süreyle devam etmesi için geçiş izni verilmiştir ve hâlihazırda daimi ruhsatını alma sürecindedir. Bazı bağlı ortaklıklar da geçiş izni için başvuruda bulunmuştur. Birleşik Krallık düzenleyici makamlarının bu uygulamalar hakkında karar vermek için 2023 yılı sonuna kadar süreleri vardır.

Grup, Birleşik Krallık ve Avrupa Birliği arasında finansal hizmetlere ilişkin müzakereleri izlemeye devam etmektedir. Bugün itibarıyla, Avrupa Komisyonu İngiliz takas kurumlarına 30 Haziran 2022'ye kadar geçici denklik statüsü vermiştir.

Grup, yerel düzenlemeler ve Avrupa düzenlemeleri arasında gelecekteki olası farklar konusunda ihtiyatlı davranmaya devam edecek olup, Brexit'in konsolide hesapları hazırlamak için seçilen varsayım ve tahminlerde kısa/orta/uzun vadeli sonuçlarını dikkate almaktadır.

NOT 1.6

Covid-19

Covid-19 salgınının patlak vermesinden iki yıl sonra, 2021 yılına, özellikle aşılardan uygulamaya konmasının bir sonucu olarak, birçok büyük ekonomide ekonomik bir toparlanma damgasını vurdu. Bununla birlikte, bu dinamikler, küresel tedarik zincirleri ve işgücü piyasalarındaki kalıcı sürtüşmelerden ve artan maliyetlere yol açan, imalat sektöründeki daha uzun teslimat sürelerinden ve hizmet sektöründe azalan tedarik kapasitesinden etkilenmiştir. Sağlık krizindeki yeni gelişmelere ilişkin belirsizlikler devam etmektedir (Omicron varyantının ortaya çıkması ve bazı ülkelerde aşılardan yavaş yayılması).

Bu manzara karşısında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide hesapların hazırlanmasında 2020 yılında seçilen çoklu senaryo yaklaşımı sürdürülmüştür. Dolayısıyla Grup, merkezî bir senaryo merkezî ve alternatif bir uzun süreli kriz senaryosu sunar.

Grup, beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesinin altında yatan ilkeleri uygulamak için 2020'den beri kamu makamları tarafından benimsenen destek tedbirlerini ve cari dönemin özelliklerini dikkate almak için metodolojik düzeltmelerin kullanımını sürdürmüştür.

Covid-19 krizinin sonucu olan bu çeşitli unsurlar, krizin finansal sonuçlarına ve bunların konsolide finansal tabloların hazırlanmasında dikkate alınma şekline ışık tutmak için aşağıda belirtilmiştir.

İKLİM RİSKİ



İklim değişikliği hızlanmaktadır ve acil ve benzeri görülmemiş değişikliklere her zamankinden daha fazla ihtiyaç vardır. Hükümetler Arası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) 6. değerlendirme raporunda da gösterildiği gibi, dünya artık kaçınılmaz olan küresel ısınmayı kontrol altına almak için acil, küresel ve koordineli eyleme ihtiyaç duymaktadır.

Societe Generale, uzun yıllardır iklim değişikliğine karşı mücadele ile meşgul olmaktadır. Banka, karbondan arındırılmış ve daha dayanıklı bir ekonomiye doğru kapsamlı bir geçiş desteklemeye kararlıdır.

Çevresel risk faktörleri Grup için riskleri tetikleyebilir veya artırabilir. Bu nedenle Grup, iklim değişikliği ile ilgili risklerin yeni bir risk kategorisi değil, hâlihazırda risk yönetim sistemi kapsamındaki kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktör olduğunu düşünmektedir. İklimle ilgili risklerin entegrasyonu, mevcut yönetişime ve süreçlere dayalıdır ve standart bir yaklaşımı (tanımlama, ölçme, risk iştahının tanımlanması, kontrol ve azaltma) takip eder.

Grup, iklim riskleri arasında, TCFD (İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü) tarafından önerilen risk terminolojisine uygun olarak geçiş riski ile fiziksel risk arasında ayırım yapmaktadır. Geçiş riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup açısından ana iklim riski olarak belirlenmiştir. Bu etkiyi ölçmek için, özellikle duyarlı olarak tanımlanan sektörlerdeki en fazla riske maruz kalan karşı taraflara ilişkin kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan göstergeler kademeli olarak geliştirilmektedir.

Grup, konsolide hesaplarının hazırlanmasında iklim risklerini kademeli olarak entegre etme çalışmalarına devam etmektedir (bkz. Not 2.2, 3, 3.8, 5.3 ve 6).

MAKROEKONOMİK SENARYOLAR

Finansal tablolarını hazırlamak için Grup, ileriye dönük veriler (bkz. Not 3.8) dâhil olmak üzere makroekonomik senaryoların yanı sıra şerefiye (bkz. Not 2.2) ve ertelenmiş vergi varlıkları (bkz. Not 6) dâhil olmak üzere bazı varlık değer düşüklüğü testleri kullanır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup, dört senaryonun bir arada varlığını sürdürmüştür:

- Euro bölgesindeki GSYİH'nin 2022'de 2019 seviyesine geri döneceği varsayımını içeren temel senaryo (SG Temel), yeni bir yaygın kapanma beklememektedir ve maske gibi devam eden sosyal mesafe tedbirlerinin çoğu sektörün hemen hemen hemen oluşan şekilde faaliyet göstermesine olanak vereceğini varsaymaktadır;
- Euro bölgesindeki GSYİH'nin 2023'te 2019 seviyesine geri döneceği varsayımı da dâhil olmak üzere uzun süreli bir sağlık krizi senaryosu (SG Genişletilmiş), 2021'in sonundan itibaren, 2020'nin sonunda ve 2021 Baharında gözlemlendiği gibi artan sosyal mesafe tedbirleriyle sokağa çıkma yasağı modelini tekrarlayan yeni bir sağlık şoku beklemektedir;

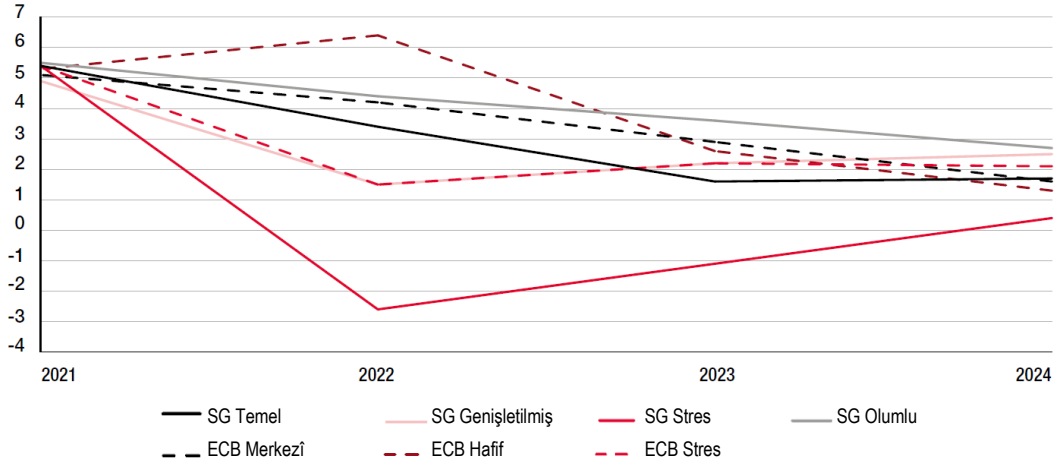
- son olarak, biri olumlu (SG Olumlu) ve biri stresli (SG Stres) olmak üzere iki ek senaryo, bu iki senaryoyu tamamlamaktadır. Olumlu senaryo, potansiyel olarak daha yüksek bir GSYİH'ye yol açan beklenmedik üretkenlik kazançları sayesinde merkezî senaryodan daha güçlü bir GSYİH büyümesi öngörmektedir. Euro bölgesindeki GSYİH'nin 2026'dan sonra 2019 seviyesine geri döneceği varsayımını içeren stres senaryosu, merkezî senaryoya kıyasla GSYİH'de negatif sapmaya yol açan bir kriz durumuna tekabül etmektedir. Bu senaryo bir finansal krizden (2008 krizi, Euro bölgesi krizi), dışsal bir krizden (Covid) veya her ikisinin birleşiminden kaynaklanabilir.

Bu senaryolar, Societe Generale'in Ekonomi ve Sektör Araştırmaları Bölümü tarafından, özellikle her ülkedeki istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayalı olarak, Grubun tüm kuruluşları için geliştirilmiştir.

Kurumlardan (IMF, Global Bank, ECB, OECD...) gelen tahminler ve piyasa ekonomistleri arasındaki fikir birliği, bu şekilde oluşturulan senaryoların tutarlılığını sağlamak için bir referans görevi görür.

Aşağıdaki grafik, Grup tarafından her bir senaryo için Euro bölgesinde kullanılan GSYİH öngörülerini, Aralık 2021'de ECB tarafından sağlanan öngörülerle karşılaştırmaktadır.

SENARYOYA GÖRE GSYİH TAHMİNLERİ, YÜZDE CİNSİNDEN



Beklenen kredi zararı ölçüm modellerinde kullanılan değişkenler, mevcut Universal Tescil Belgesinin 4.5.4 Bölümünde sunulmaktadır.

Her bir senaryo için kredi zararlarını belirlemek üzere kullanılan ana değişkenler (Grubun faaliyet gösterdiği ana ülkeler için GSYİH artışı yüzdesi ve Fransa'daki şirketlerin kâr marjları) aşağıda detaylandırılmıştır:

SG Olumlu senaryo	2022	2023	2024	2025	2026
Fransa GSYİH	4,0	3,5	2,8	2,9	2,0
Fransız şirketlerin kâr marjı	32,8	32,5	32,8	33,0	32,4
Euro bölgesi GSYİH	4,4	3,6	2,7	2,8	2,0
ABD GSYİH	4,6	4,6	3,0	3,0	2,0
Çin GSYİH	5,9	6,6	5,5	5,4	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	4,5	5,0	3,8	3,8	2,8
Romanya GSYİH	4,5	5,0	4,0	4,0	3,0
SG Temel senaryo	2022	2023	2024	2025	2026
Fransa GSYİH	3,0	1,5	1,8	1,9	2,0
Fransız şirketlerin kâr marjı	32,2	32,2	32,3	32,4	32,4
Euro bölgesi GSYİH	3,4	1,6	1,7	1,8	2,0
ABD GSYİH	3,6	2,6	2,0	2,0	2,0
Çin GSYİH	4,9	4,6	4,5	4,4	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	3,5	3,0	2,8	2,8	2,8
Romanya GSYİH	3,5	3,0	3,0	3,0	3,0
SG Genişletilmiş senaryo	2022	2023	2024	2025	2026
Fransa GSYİH	1,0	2,0	2,3	1,9	2,0
Fransız şirketlerin kâr marjı	30,9	32,1	31,9	31,8	31,8
Euro bölgesi GSYİH	1,5	2,2	2,1	1,8	2,0
ABD GSYİH	2,0	2,8	2,5	2,0	2,0
Çin GSYİH	3,4	5,2	4,7	4,4	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	2,0	3,5	3,0	2,8	2,8
Romanya GSYİH	2,0	3,5	3,3	3,0	3,0
SG Stres senaryosu	2022	2023	2024	2025	2026
Fransa GSYİH	(3,0)	(1,2)	0,5	1,4	2,0
Fransız şirketlerin kâr marjı	29,3	30,0	29,9	29,9	31,8
Euro bölgesi GSYİH	(2,6)	(1,1)	0,4	1,3	2,0
ABD GSYİH	(2,2)	(0,3)	0,8	1,5	2,0
Çin GSYİH	(0,8)	1,9	3,1	3,9	4,4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	(2,3)	0,3	1,4	2,3	2,8
Romanya GSYİH	(2,3)	0,3	1,7	2,5	3,0

Bu simülasyonlar, temel ekonomik değişkenler ile risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkilerin aynı kaldığını varsayar. Nitekim, bu korelasyonlar davranışlardaki, hukuki ortamdaki, hibe politikasındaki değişikliklerden veya mevcut bağlamda destek tedbirlerinin benzersiz etkisinden etkilenebilir.

Makroekonomik senaryoların ağırlıklandırılması

Kullanılan olasılıklar, ABD GSYİH'sine ilişkin ekonomistlerin fikir birliğine vardığı tahminler ile gerçekleşen senaryo (gerçekleşen senaryoya benzer tahmin, önemli ölçüde iyimser veya kötümser) arasında son 25 yılda gözlemlenen farklılıklara dayanmaktadır.

Döngünün olası bir tersine dönüşünü daha çok hesaba katabilmek için Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla ağırlıklandırma senaryoları için kullandığı metodolojiye ilave yapmış ve ekonominin durgun olduğu durumlarda merkezî senaryoya daha yüksek bir ağırlık vermiştir. Tersine, metodoloji, ekonomi döngünün zirvesine doğru ilerlediğinde Stres senaryosuna daha yüksek bir ağırlık verilmesini sağlar. Bu metodoloji, 31 Aralık 2022'ye kadar teyit edilmek üzere gelecek yıl boyunca uygulanacak ve değerlendirilecektir.

AĞIRLIKLANDIRMADAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN SUNUMU:

	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2021
SG Temel	%65	%65	%50
SG Genişletilmiş	%10	%10	%10
SG Stres	%15	%15	%30
SG Olumlu	%10	%10	%10

BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ HESAPLANMASI VE DUYARLILIK ANALİZİ

31 Aralık 2021 itibarıyla risk Maliyeti, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 2.606 milyon Euro (-%79) azalışla 700 milyon Euro net gidere tekabül etmektedir.

Ağırlıklardaki değişikliklerin modeller üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Bu alıştırmanın kapsamı, makro-ekonomik değişkenlerin etkilerinin istatistiksel bir modellemesine tabi olarak 1. Aşama ve 2. Aşama olarak sınıflandırılan ödenmemiş tutarlarla ilgilidir (1. Aşama/2. Aşamadaki ödenmemiş tutarların %75'i).

İlgili ödenmemiş tutarların sınıflandırılması üzerinde hiçbir etkisi olmayan bu testlerin sonuçları, aşağıdaki senaryoların %100 ağırlıklandırılması durumunda etkilerin aşağıdaki gibi olacağını göstermektedir:

- SG Stres senaryosu için, etki 381 milyon Euro'luk ek bir tahsis olacaktır;
- SG Olumlu senaryosu için, etki 243 milyon Euro'luk bir tersine çevirme olacaktır;
- SG Temel senaryosu için, etki 150 milyon Euro'luk bir tersine çevirme olacaktır;
- SG Genişletilmiş senaryosu için, etki 64 milyon Euro'luk bir tersine çevirme olacaktır.

Covid-19 destek tedbirleri**MORATORYUMLAR**

Sağlık krizi bağlamında toplu işlem yoluyla verilen moratoryumlar, çoğu müşteri için sorunsuz geri ödemelerin yeniden başlamasıyla artık sona ermiştir.

Aralık 2021'in sonunda, toplam 24,9 milyar Euro'luk eski moratoryumlardan 6 milyar Euro'su 2. Aşamada sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2020 itibarıyla 7,5 milyar Euro) ve 1 milyar Euro 3. Aşamaya düşürülmüştür (31 Aralık 2020 itibarıyla 0,7 milyar Euro). 3. Aşamada (baskın bir sektör olmaksızın) sınıflandırılan ödenmemiş kredilerin gelişimi, Grubun şüpheli ödenmemiş kredilerinin seviyesi ile uyumluluğunu sürdürmektedir.

Bu moratoryumların uzatılmasına yönelik herhangi bir talep genel tedbirlerin bir parçası olarak kabul edilmeyecektir ve bu taleple ilgili ödenmemiş krediler, Not 3.8'deki Muhasebe İlikeleri bölümünde tanımlandığı şekilde yeniden yapılandırılmış krediler olarak değerlendirilecektir.

DEVLET DESTEKLİ KREDİLER

Fransa'da, moratoryumlara ek olarak, Grup kuruluşları Devlet Garantili Kredi imkânlarının (Fransızcası Prêts Garantis par l'État - PGE) ve Katılımcı Kurtarma Kredilerinin (Prêts Participatifs Relance - PPR) incelenmesi ve tahsis yoluyla yetkililer tarafından kararlaştırılan destek tedbirlerinin uygulanmasına katkıda bulunmuştur.

Devlet Garantili Krediler (Prêts Garantis par l'État - PGE)

Böylelikle Grup, krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) 30 Haziran 2022'ye kadar, Devlet Garantili Kredi imkânlarının (PGE) tahsisini 2020 Fransız Finansman Değişiklik Yasası ve 23 Mart 2020 tarihli Fransız karamamesi ile belirlenen koşullar çerçevesinde sunacaktır.

Bunlar maliyet fiyatından verilen ve borç alan kuruluşun büyüklüğüne bağlı olarak borç alınan tutarın %70 ile 90'ı arasındaki bir pay için devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır (ödemeden sonra garanti süresinin başladığı iki aylık bir bekleme süresi ile). Bu krediler genellikle vergi öncesi üç aylık ciroya karşılık gelen maksimum bir tutarla, bir yıllık geri ödeme muafiyeti ile birlikte gelir. Bu yılın sonunda müşteri, anapara geri ödemesiz süresini bir yıl uzatma imkânı ile (Fransız "Ministre de l'Economie, des Finances et de la Relance" (Ekonomi, Maliye ve Kalkınma Bakanlığı) tarafından 14 Ocak 2021 tarihinde yapılan duyurular doğrultusunda) kredinin toplam süresini uzatmadan krediyi geri ödeyebilir ya da bir ila beş yıl içinde itfa edebilir. Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenir ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanır: Banka, borçlu tarafından ödenen garanti priminin yalnızca taşıdığı riski karşılayan ve kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına karşılık gelen (yani, borç alan, şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u) bir payını elde tutar (tutar Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vade süresine bağlıdır).

Devlet Garantili Kredilerin sözleşme özellikleri temel krediler ile aynıdır (SPPI kriteri) ve bu krediler Grup tarafından vadelerine kadar sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir iş modelinin parçası olarak tutulur; sonuç olarak, bu krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden Müşteri kredileri altında konsolide bilanço'ya kaydedilmiştir. İtfa edilmiş maliyet yöntemine göre, Bankanın elinde bulundurduğu garanti primlerinin payının muhasebeleştirilme sıklığı, devlet garantili kredilerin (PGE) ilk kez kaydedilmesi sırasında tahmini geri ödeme planlarına göre belirlenmektedir. Fiili geri ödeme koşullarından kaynaklanan bu primlerin beklenen akışlarında müteakip herhangi bir değişiklik (ödünç alanların ilk ödemesiz dönemin sonunda yaptığı seçime ve bu süreyi bir yıl daha uzatma imkânına bağlı olarak), Bankanın alacağı ek garanti primlerinin güncel tutarının gelir tablosunda derhal muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, ödenmemiş kredilerin %75'ini temsil eden katılımcılara göre, devlet garantili kredilerin yaklaşık yarısı anaparanın geri ödenmesine ilişkin ikinci bir ödemesiz dönemden yararlanmış ve yaklaşık %15'i ödemesiz dönemin ilk yılının sonunda geri ödenmiştir. Grup tarafından verilen Devlet Garantili Krediler, yaklaşık 16,6 milyar Euro'luk bir krediyi temsil etmektedir (4,4 milyar Euro'su 2. Aşamada ve 0,9 milyon Euro'su 3. Aşamada sınıflandırılmaktadır). Fransa Bireysel Bankacılık tarafından verilen Devlet Garantili Krediler, belirli bir sektör hakimiyeti olmaksızın 14,3 milyar Euro'dur (4 milyar Euro'su 2. Aşamada ve 0,7 milyar Euro'su 3. Aşamada sınıflandırılmıştır); bu krediler için devlet garantisi, tutarlarının ortalama %81'ini kapsar. Geri ödeme şart ve koşullarına ilişkin düzeltilmiş varsayımların Grubun 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Başlangıçta muhasebeleştirildiklerinde, bu krediler, Grup, gerçeğe uygun değerlerini temsil ettiğini düşündüğünden, nominal değerleri üzerinden kaydedilir ve bir yıldaki temerrüt olasılığına bağlı olarak beklenen kredi zararı için bir değer düşüklüğü, kredinin ayrılmaz bir parçası olduğu ölçüde garantinin etkileri dikkate alınarak kaydedilir. Beklenen kredi zararlarını hesaplama modelleri, uzatma seçeneklerinin kullanıma olasılıklarını, Devlet tarafından garanti edilmeyen kredi tutarını ve garantinin uygulanmasındaki bekleme süresini de hesaba katar.

31 Aralık 2021 itibarıyla PGE ile ilgili olarak muhasebeleştirilen beklenen kredi zararları, Fransa bireysel bankacılık ağıları tarafından muhasebeleştirilen 78 milyon Euro'yu (2. Aşamada 35 milyon Euro ve 3. Aşamada 31 milyon Euro dâhil) içermek kaydıyla yaklaşık 145 milyon Euro'dur.

19 Ocak 2022'de yayınlanan ve 23 Mart 2020'de yayınlanan kararnameyi değiştiren bir Fransız kararnamesi, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin altı yıldan on yıla uzatılmasından yararlanmalarına izin vermektedir.

Bu kararnamenin olası etkileri altı aylık mali tablolarda sunulacaktır.

Kurtarma Özkaynak Kredileri ("Prêts Participatifs Relance" - PPR)

Fransız 2021 Finans yasası ile kurulan bu yeni mekanizma 30 Haziran 2022'ye kadar kullanılabilir. Küçük ve orta ölçekli işletmelere (KOBİ) ve orta ölçekli şirketlere yeni, uzun vadeli, özkaynak benzeri finansman sağlamayı amaçlamaktadır. PPR, dört yıllık bir ödemesiz dönem ile sekiz yıl için verilir. Piyasaya dayalı faiz oranları taşıyıcı ve borç alan şirketin kârına katılma hakkını içermez. Bu şekilde verilen PPR'nin %90'ı, hisseleri ağırlıklı olarak sigorta şirketleri tarafından satın alınan ve yatırılan paranın %30'una kadar Fransız Devleti tarafından garanti edilen özel bir yatırım fonuna derhal aktarılır.

31 Aralık 2021 itibarıyla verilen PPR tutarı Grup düzeyinde önemsizdir.

NOT 1.7 Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir

Grup, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre bazı karşılaştırmalı tutarları yeniden beyan etmiştir. Bu yeniden beyanların muhasebe yönteminde IAS 19'a ilişkin UFRS IC kararının uygulanmasından kaynaklanan değişiklikler dışında açılış sermayesi üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

(Milyon Euro)	31.12.2020		Yeniden Beyan 1	Yeniden Beyan 2
	İlan Tarihi	Yeniden Beyan Edilen		
Konsolide bilanço - varlıklar	1.461.952	1.444.404	(17.542)	(6)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	429.458	411.916	(17.542)	-
Vergi varlıkları	5.001	4.995	-	(6)
Konsolide bilanço - yükümlülükler	1.461.952	1.444.404	(17.542)	(6)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	390.247	372.705	(17.542)	-
Vergi yükümlülükleri	1.223	1.227	-	4
Karşılıklar	4.775	4.732	-	(43)
Konsolide yedekler	32.076	32.102	-	26
Azınlık payları	5.295	5.302	-	7

YENİDEN BEYAN 1: TÜREV FİNANSAL ARAÇLARIN ALIM-SATIMINA İLİŞKİN BAZI TEMİNAT TAMAMLAMA ÇAĞRILARININ TAHSİSİ

Grup tarafından 2021 yılında finansal varlıklar ve yükümlülükler arasındaki denkleştirmelerin gözden geçirilmesi, varlıkların azaltılmasında muhasebeleştirilmek yerine bilançonun yükümlülükler tarafında yanlış olarak muhasebeleştirilen ve tam tersi uygulanan işlem türevlerinin yeniden değerlemelerinin belirlenmesine imkân vermiştir.

Bu çalışma aynı zamanda makro riskten korunma faaliyetlerinin muhasebe planlarında bilanço sunumuna etkisi olan bir tutarsızlığa da ışık tutmuştur. Yapılan düzeltmeler, 31 Aralık 2020 tarihli bilançodaki karşılaştırmalı verilerin 17,5 milyar Euro'luk yeniden beyanıyla sonuçlanmıştır.

Bu düzeltme Not 3.1, 3.2, 3.4, 3.12 ve 8.1'i de etkilemektedir.

YENİDEN BEYAN 2: IAS 19'A İLİŞKİN 20 NİSAN 2021 TARİHLİ UFRS IC KARARININ UYGULANMASI

UFRS Yorumlama Komitesinin (UFRS IC) IAS 19'a ilişkin 20 Nisan 2021 tarihli kararı (bkz. paragraf 2), Grubun, özellikleri bu kararda atıfta bulunulanlara benzer taahhütleri yeniden değerlendirmesine yol açmıştır.

Bu kararın uygulanması, muhasebe yönteminde geriye dönük etkisi 1 Ocak 2020 itibarıyla, 7 milyon Euro'su azınlık paylarına tekabül eden 33 milyon Euro'luk vergiden arı bir tutar için Grubun özkaynaklarına kaydedilen bir değişiklikte sonuçlanır.

Muhasebe yöntemindeki bu değişiklik, Nakit akışı tablosunu ve Not 2.3, 3.12, 5.2, 6, 8.1, 8.3'ü de etkiler.

YENİDEN BEYAN 3: SERMAYE KAZANÇ VE KAYIPLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN SUNUMU


2022 Finansal Tablosunun ESEF formatında yayınlanması için konsolide finansal tabloların etiketlenmesi, Grubu, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıpları dağıtılmamış kârlar olarak yeniden sınıflandırılması ve gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak belirlenen finansal yükümlülüklerin kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi ile ilgili akışları Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar Tablosuna dâhil etmeye son vermeye sevk etmiştir.

Sunumdaki bu değişikliğin toplam konsolide özkaynak üzerinde bir etkisi yoktur.

Bu yeniden beyanın bu etkileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

(Milyon Euro)	2020 yayınlanan	Dağıtılmamış kârlara tahsis		2020 yeniden beyan edilen
		Özkaynaklar, Grup payı	Azınlık payları	
Daha sonra gelir altında yeniden sınıflandırılmayacak olan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	(79)	(13)	(6)	(98)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(53)	7	(8)	(54)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi	(79)	(21)		(100)
Kuruluşların özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıpları	16			16
İlgili vergi	37	1	2	40

KONSOLİDASYON

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Societe Generale grubunun Fransa'daki ve yurt dışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yurtdışı şubelerini içerir) ve doğrudan veya dolaylı olarak (bağlı ortaklıklar ve ortak anlaşmalar) kontrol ettiği veya önemli bir etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından gerçekleştirilir. Bu kuruluşların tümü, Grubun konsolidasyon kapsamını oluşturur.</p> <p>Konsolidasyon, Societe Generale - Ana şirket ve bağlı ortaklıklarının, ortak anlaşmalarının ve iştiraklerinin tek bir varlıkmiş gibi sunulan hesaplarının toplu bir sunumunu sağlamak için standartlaştırılmış bir muhasebe süreci kullanır. Bunu yapmak için, Grubu oluşturan kuruluşların münferit hesapları, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgiler sunmak için Avrupa Birliği tarafından benimsenen UFRS'ye uygun olacak şekilde yeniden düzenlenir.</p> <p>Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon süreci ile ortadan kaldırılır, böylece konsolide finansal tablolar sadece Grup dışındaki üçüncü kişilerle yapılan işlemleri ve sonuçları ortaya koyar.</p>
--	---

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'in konsolide finansal tabloları, ana şirketin ve ana Fransız ve yabancı şirketlerin finansal tablolarının yanı sıra, Grubun üzerinde kontrol sahibi olduğu yabancı şubeleri ve Grubun üzerinde ortak kontrole veya önemli etkiye sahip olduğu şirketlerin finansal tablolarının bir kısmını içerir.

Konsolide şirketler

BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı ortaklıklar, Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ancak aşağıdaki üç koşulun 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 kuruluş 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 yöntemi belirlenirken, potansiyel oy verme hakları değerlendirilmenin 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.

Bazı haklar, ilgili tarafa bu hakların ilişkili olduğu yatırım yapılan şirket üzerinde yetki vermeksizin hak sahiplerinin menfaatlerini korumak (koruyucu haklar) üzere tasarlanırlar.

Her biri kendisine farklı ilgili faaliyetleri yönetmek üzere tek taraflı kabiliyet veren temel haklara sahip olan birkaç yatırımcı 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 yatırımla ya da katılmasıyla oluşan değişken gelirlerin değişkenliğine büyük ölçüde maruz kaldığı takdirde kontrol mevcut olur. Temettüleri, faiz, ücretler vb. olabilecek bu gelirler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem de negatif olabilir.

Yetki ve değişken gelirler arasındaki bağlantı

Yetki ve çeşitli gelirler arasındaki bağlantıyı değerlendirmek için, Grup üçüncü şahıslar (vekâlet verenler) adına ve lehine kullandığı karar alma haklarını devretmişse, bu vekâlet 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 vekâlet veren olarak hareket ettiğini belirlemek amacıyla bir analiz gerçekleştirilecektir; varlık yöneticisi vekâlet veren olarak görüldüğü takdirde fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edileceği varsayılacaktır.

Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış bir işletme, oy veya benzeri hakların işletmeyi kimin kontrol ettiği konusunda ana etken teşkil etmeyeceği şekilde tasarlanmış bir işletmedir. Örneğin ilgili faaliyetler sözleşmeye bağlı düzenlemelerle yönetildiğinde bu durum söz konusudur.

Bir yapılandırılmış kuruluş genellikle sınırlı ticari faaliyet, belirli ve dikkatli bir şekilde tanımlanmış amaç ya da 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 vb.

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.

İŞTİRAKLER

İştirakler, 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 yöntemleri

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 kıtif bilanço hazırlar. Grup şirketleri arasındaki bütün önemli bakiyeler, kârlar ve işlemler ortadan kaldırılır.

Yeni iktisap edilen bağlı ortaklıkların sonuçları konsolide finansal tablolara iktisabın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren dâhil edilir ve mali yıl içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları Grubun kontrolü terk ettiği tarihe kadar dâhil edilir.

KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Grubun üzerinde münhasır kontrole sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşları içeren bu bağlı ortaklıklar tamamen konsolidedir.

Konsolide bilançoda, tam konsolidasyon Grubun elinde bulunan bağlı ortaklığa ait özkaynak senetlerinin değerinin Grup şirketin kontrolünü üzerine aldığı muhasebeleştirilen şerefiyenin yanı sıra her bir bağlı ortaklığın varlıkları ve yükümlülükleri ile değiştirilmesinden oluşur (bkz. Not 2.2). Gelir tablosunda ve net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar tablosunda, bağlı ortaklığın gider ve gelir kalemleri Grubun ilgili kalemleri ile birleştirilir.

Bağlı ortaklıktaki azınlık payları kısmı 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 yükümlülüklerdeki payını ve aynı zamanda ilgili gelir ve giderdeki payını ayrıt edici şekilde muhasebeleştirir.

İştirakler ve ortak girişimler Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi kapsamında, ilk muhasebeleştirmede bir iştirake yapılan yatırım şerefiye dâhil olmak üzere Grubun ilgili ortak girişim ya da iştirake yaptığı yatırım maliyeti üzerinden özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilir ve iktisap tarihinden sonra defter değeri yatırımcının yatırım yapılan şirketin net varlık değerindeki payına ilişkin değişiklikleri muhasebeleştirmek için artırılır ya da azaltılır.

Objektif değer düşüklüğü kanıtı varsa, bu yatırımlar değer düşüklüğü bakımından test edilir. Yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ya da satış masraflarından sonraki net piyasa değeri - hangisi yüksekse) ilgili defter değerinden daha düşüktür; bilançoda yatırımın defter değeri üzerinden bir değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve iptaller özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş yatırımlardan doğan Net gelir hesabında kaydedilir.

Grubun ilgili şirketin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarındaki payı konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar 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 kaydeder) ileriki zararlar bakımından payını muhasebeleştirmeyi sonlandırır. Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançları ve kayıpları, 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 kârların ve gelirin çevriminden doğan kazançlar ve kayıplar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya kayıplar - Çevrim farkları kaleminde muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye artırımının çevrilmesinden doğan kazançlar ve kayıplar da aynı başlık altında konsolide özkaynaklarda değişim kapsamına dâhil 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 ŞİRKETTEKİ SERMAYE PAYINA İLİŞKİN DEĞİŞİMLER

Grubun hâlihazırda 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 farklar Dağıtılmamış kârlar, Grup payı kalemi altında kaydedilir.

Ayrıca, Grubun kontrol ettiği bir iştirakdeki sermaye payının azalması halinde satış fiyatı ve satılan hisselerin defter değeri arasındaki fark, Dağıtılmamış kârlar, Grup payı kalemi altında kaydedilir.

Bu işlemlerle ilgili maliyetler doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grubun konsolide bir bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybettiği tarihte, eski bağlı ortaklıkta bulunan her türlü yatırım gerçeğe uygun değeri kâra veya zarara yansıtılarak yeniden hesaplanır ve aynı zamanda sermaye kaybı veya kazancı konsolide gelir tablosunda varlıklardan gelen Net gelir/gider altında kaydedilir. Elden çıkarmalar üzerinden kazançlar veya kayıplar, ilgili bağlı ortaklığın ait olduğu nakit getiren birimlere daha önce tahsis edilmiş şerefiye payını içerir. Bu pay, satılmış bağlı ortaklığa tahsis edilmiş normatif sermayeye ve nakit getiren birimin elde tutulduğu orana dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak belirlenir.

Tam konsolide edilmiş bağlı şirketlerdeki azınlık hissedarlarının tamamını satın alma taahhütleri

Bazı tam konsolide Grup bağlı ortaklıklarında, Grup azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhütleri vermiştir. Grup için, bu satın alma taahhütleri satım opsiyonu satışlarıdır (opsiyon kullanımından önce mülkiyet payına ilişkin risk ve avantajları devretmeden opsiyon satma). 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 ortaklıkların azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal borç kaydetmiştir. Bu borç başlangıçta Diğer Borçlar altında satış opsiyonlarının tahmini kullanım bedelinin mevcut değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.
- satış opsiyonları kullanılmamış olsa dahi bir borcu muhasebeleştirme mecburiyeti tutarlı olmak adına Grubun Azınlık payları üzerindeki işlemlere uygulanan aynı muhasebe yöntemini takip etmiş olduğu anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu borcun mukabili opsiyonların temelini teşkil eden azınlık paylarının değerinde kayıttan düşmektir, kalan bakiye Dağıtılmamış kârlar, Grup payı kaleminden düşülmüştür;
- opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki değişikliklere bağlı olan bu borçta meydana gelen müteakip değişiklikler ve Azınlık paylarının defter değeri Dağıtılmamış kârlar, Grup payı kalemine eksiksiz olarak kaydedilir;
- satın alma gerçekleşirse, borç bağlı ortaklıktaki azınlık paylarının iktisap edilmesine bağlı olan nakit ödemesi ile tasfiye edilir. Ancak taahhüdün vadesi dolduğunda satın alma meydana gelmezse borç Azınlık payları ve Dağıtılmamış kâr, Grup payı karşısında ilgili oranları bakımından silinir;
- opsiyonlar kullanılmadığında satış opsiyonlu Azınlık paylarına bağlı olan sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda Azınlık payları altında 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 iştirakleri (başlıca Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt işletme geliri bakımından) içerir.

31 Aralık 2020 tarihli kapanıştaki kapsamla karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2021 tarihinde konsolidasyon kapsamında meydana gelen başlıca değişiklik aşağıdaki gibidir:

LYXOR TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN VARLIK YÖNETİMİ FAALİYETLERİNİN DEVRİ

31 Aralık 2021'de Grup, Lyxor tarafından gerçekleştirilen varlık yönetimi faaliyetlerinin devrini Amundi ile sonuçlandırdı. Bu devir, Lyxor tarafından Fransa'da ve yurtdışında kurumsal müşteriler adına gerçekleştirilen pasif (ETF) ve aktif (alternatif dâhil) varlık yönetimi faaliyetleriyle ilgilidir; bu faaliyetlere tahsis edilmiş ticari ve destek fonksiyonlarını içermektedir.

Bu devir, Varlık ve Servet Yönetimi CGU'ya tahsis edilen şerefiyedeki 223 milyon Euro'luk düşüş dâhil olmak üzere Grubun toplam bilançosunda 0,4 milyar Euro'luk bir düşüşe neden oldu (bkz. Not 2.2).

439 milyon Euro'luk vergi öncesi sermaye kazancı, 2021 Gelir tablosunda diğer varlıklar üzerinden Net Gelir altında muhasebeleştirilir.


KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR: İKTİSAP PROJESİ

6 Ocak 2022'de Grup, Societe Generale ve ALD tarafından, ALD'nin LeasePlan sermayesinin %100'ünün (net defter değeri yaklaşık 3.5 milyar Euro olacaktır) 2022 bitiminden önce iktisabını öngören iki anlaşmanın imzalandığını duyurdu.

4,9 milyar Euro tutarındaki toplam iktisap bedeli, işlemin tamamlanmasının ardından 2 milyar Euro karşılığında nakit olarak ve ALD sermayesinde %30,75'lik bir sahiplik payını temsil eden hisseler halinde ödenecektir.

İşlemin ardından, Societe Generale, işlemin kapanışında yaklaşık %53'lük bir sahiplik payı ile ALD'nin çoğunluk hissedarı olarak kalacaktır ve bu pay, LeasePlan hissedarlarının varantlarını kullanması durumunda yaklaşık %51'e düşülebilecektir.

NOT 2.2 Şerefiye

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Grup bir şirket iktisap edildiğinde, konsolide bilançosuna yeni bağlı ortaklığın tüm varlıklarını ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değer üzerinden entegre eder.</p> <p>Ancak bir şirketin iktisap fiyatı, genellikle varlıklarının ve yükümlülüklerinin net yeniden değerlendirilmiş tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan fazla değer, Şirketin toplam değerine veya Grubun yeni bağlı ortaklığı mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerine katkıda bulunan kısmını temsil edebilir.</p> <p>Konsolide bilançoda, şerefiye, faydalı ömrünün sınırsız olduğu varsayılan bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmemiştir ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında herhangi bir tekrar eden gider oluşturmaz.</p> <p>Ancak, Grup her yıl şerefiyesinin değerinin amortismanına tabi olup olmadığını değerlendirmektedir. Varsa, kesin bir gider Grup sonuçlarına yansıtılır ve bu, iktisap edilen kuruluşun maddi olmayan sermayesinin kârlılığının başlangıçtaki beklentilerin altında olduğunu veya beklenen sinerjilerin yerine getirilmediğini gösterir.</p>
--	---

MUHASEBE İLKELERİ

Grup, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca işletme birleşmelerini kaydetmek için iktisap yöntemini kullanır.

İktisap maliyeti iktisap tarihinde, iktisap edilen kuruluşun kontrolü karşılığında 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 veya borç araçlarının ihracına ilişkin olanlar hariç olmak kaydıyla ilgili döneme ait kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Koşullu yükümlülükler gerçekleşmesi muhtemel dahi olsa iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri üzerinden iktisap maliyetine dâhil edilir. Bilançoda ödeme alternatiflerine bağlı olarak özkaynak veya borç altında muhasebeleştirilir. Borç olarak muhasebeleştirilirse, sonraki düzeltmeler UFRS 9 uyarınca ve diğer yükümlülüklerle ilgili standartlar kapsamında finansal yükümlülüklerle ilgili gelir kapsamında kaydedilir. Özkaynak araçları olarak muhasebeleştirilirse, daha sonra yapılan bu düzeltmeler kaydedilmez.

UFRS 3 gereğince, iktisap tarihinde, bu yeni bağlı ortaklığın bütün varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve koşullu yükümlülükleri amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden münferiden hesaplanır. Aynı zamanda, azınlık hakları iktisap edilen şirketin tanımlanan varlıkları ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin payına göre değerlendirilir. Ancak Grup her işletme birleşmesinde azınlık haklarını ilk olarak gerçeğe uygun değerinden hesaplamayı tercih edebilir ve bu durumda belli bir şerefiye payı ayrılır.

İktisap edilen net varlıklar oranının belirlenmiş gerçeğe uygun değeri üzerinden ödenen bedelin fazla kısmı konsolide bilançonun varlıklar tarafında Şerefiye altında kaydedilir. Açıklar derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Grubun bu şirkette sahip olduğu hisse, iktisap tarihinde kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden hesaplanır. Aşamalı iktisap işlemlerinde şerefiye iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değere göre tespit edilir.

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. Sonuç olarak, başlangıçta kaydedilen şerefiye ve azınlık payları düzeltilir.

İktisap tarihinde her bir şerefiye kalemi iktisaptan fayda elde etmesi beklenen nakit yaratan birimlerin bir veya birkaçına tahsis edilir. Grup raporlama yapısını bir ya da daha fazla nakit getiren birimin oluşumunu değiştirecek bir şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilmiş birimlere tahsis edilen şerefiye etkilenen birimlere (yeni ya da mevcut) yeniden tahsis eder. Bu yeniden tahsis genellikle etkilenen her bir nakit getiren birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayalı bir oransal yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli bir şekilde gözden geçirilir ve değerinin azalmış olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğüne karşı analiz edilir. Şerefiye değer düşüklüğü ilgili nakit yaratan birim veya birimlerin geri alınabilir değerine istinaden hesaplanır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarı defter değerlerinden düşükse, konsolide gelir tablosuna dönem için Şerefiye değer düzeltmesi altına kesin değer düşüklüğü kaydedilir.

31 Aralık 2021 itibarıyla, şerefiye aşağıdaki on Nakit Yaratan Birime (CGU) bölünmüştür:

Yapısal Bloklar	Faaliyetler
Fransa Bireysel Bankacılık	
Fransa Ağları	Societe Generale'in perakende bankacılık ağı, Boursorama çevrimiçi bankacılık faaliyetleri, Fransa'daki tüketici ve ekipman finansmanı, Cr��dit du Nord ve 7 bölgesel bankasının bireysel bankacılık ağı
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	
Avrupa	��zellikle Almanya'da (Hanseatic Bank, BDK), İtalya'da (Fiditalia), Fransa'da (CGL), ��ek Cumhuriyeti'nde (KB Essox) ve Romanya'da (BRD) olmak üzere Avrupa'daki bireysel bankacılık ve tüketicisi finansmanı hizmetleri
Rusya	Bankacılık grubu Rosbank ve bağlı ortaklıkları
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşını	Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Cote d'Ivoire (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dâhil olmak üzere Afrika, Akdeniz Havzasında ve Denizaşını bireysel bankacılık ve tüketicisi finansmanı
Sigorta	Fransa ve yurtdışındaki Sog��cap, Sogessur, Oradea Vie ve Antarius dâhil) hayat sigortası ve hayat dışı sigorta faaliyetleri
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 ����mleri	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finans kurumları, kamu sektörü, aile ofisleri için piyasa ����mleri ve çok çeşitli menkul kıymet hizmetleri, kliring hizmetleri, icra, ana aracılık ve saklama
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeler, finans kuruluşları, kamu sektörü için danışmanlık ve finansman hizmetleri ile işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri
Varlık ve Servet Yönetimi	Fransa'da ve yurtdışında Varlık ve Servet Yönetimi ����mleri

FRANSA BİREYSEL BANKALARI PROJELERİ

7 Aralık 2020'de Grup, Fransa'da perakende bankacılıkla ilgili iki büyük stratejik girişimi duyurdu: Cr dit du Nord/Soci te Generale birleşme projesi ("Vision 2025" projesi) ve Boursorama'nın gelişiminin güçlendirilmesi.

12 Ekim 2021'de Soci te Generale, sosyal ortaklarına Cr dit du Nord ve Soci te Generale'in yasal birleşmesini içerecek olan Fransa'daki yeni Bireysel Bankasının  nerilen organizasyonunu sundu.

Cr dit du Nord ve Soci te Generale kuruluşlarının yasal birleşmesi 1 Ocak 2023'te yürürlüğe girecek ve BT birleşmesi 2023' n ilk yarısında gerçekleşecektir. Bu proje sosyal paydaşlarla i i areye ve yetkili makamların onayına tabidir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıda ve Not 8.1'de sunulmuştur.

Aşağıdaki tablo, 2020 yılı boyunca Nakit  reten Birimlerin (CGU'lar)  erefiye değerlerinde meydana gelen değişiklikleri göstermektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla değer	�ktisaplar ve diğer artışlar	Elden çıkarmalar ve diğer azalışlar	Devirler	Değer düşüklüğü	31.12.2021 itibarıyla değer
Fransa Bireysel Bankacılık	797	34	-	-	-	831
Fransa A�ı ⁽¹⁾	286	34	-	511	-	831
Cr�dit du Nord	511	-	-	(511)	-	-
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	2.730	-	-	-	(114)	2.616
Avrupa	1.361	-	-	-	-	1.361
Rusya	-	-	-	-	-	-
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşını	228	-	-	-	(114)	114
Si�orta	335	-	-	-	-	335
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	228	-	-	-	-	228
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	578	-	-	-	-	578
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı C���mleri	517	-	(223)	-	-	294
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	-	-	-	-	-	-
Finansman ve Danışmanlık	57	-	-	-	-	57
Varlık ve Servet Yönetimi ⁽²⁾	460	-	(223)	-	-	237
TOPLAM	4.044	34	(223)	-	(114)	3.741

(1) CGU Soci te Generale Networks, 31 Aralık 2021 itibarıyla France Networks olarak yeniden adlandırıldı (Fransa Bireysel Bankaları Projeleri kısmına bakınız).

(2) Lyxor'un elden çıkartılmasıyla ilgili şerefiyedeki azalmaya karşılık gelir (bkz. Not 2.1).

CCU'NUN YILLIK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup 31 Aralık 2021 tarihinde  erefiye 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 CGU'nun defter değeri ile karşılaştırılmasından oluşur. Şerefiye dâhil bir CGU'nun defter değeri geri kazanılabilir değerini a tı ı takdirde gelir tablosunda bir kesin değer düşüklüğü kaydedilir. Bu kayıp,  erefiye değer düzeltmesi altında muhasebeleştirilir.

Bir CGU'nun geri kazanılabilir tutarı, CGU'nun tamamına uygulanan indirgenmiş nakit akışı (DCF) yöntemi kullanılarak hesaplanır.

CGU'ların geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesine yönelik yıllık testlerin uygulanması için muhafaza edilen temel ilkeler aşağıdaki gibidir:

- her bir CGU için, gelecekteki dağıtılabilir temettü tahminleri, son değeri hesaplamak için kullanılan son yıl olan 2026 için di  değer biçilen dört yıllık bir b t   hedefi (2022-2025) temelinde beş yıllık bir dönem boyunca belirlenir;
- bu tahminler her bir CGU'ya tahsis edilen  zkaynak hedefini dikkate almakta olup 31 Aralık 2020'ye kıyasla değişmemiştir (her CGU'nun risk ağırlıklı varlıklarının %11'i);
- vade değerini hesaplamak için kullanılan büyüme oranları uzun vadeli ekonomik büyümeye ve enflasyona ilişkin tahminler kullanılarak belirlenir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve 2026 tahminlerini sağlayan SG Cross Asset Research tarafından üretilen ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmektedir;

- öngörülen temettüler, daha sonra, CGU'nun temel faaliyetlerine dayalı bir risk primi ile brütleştirilen risksiz orana eşit bir orana göre iskonto edilir. Her bir faaliyete özgü bu risk primi SG Çapraz Varlık Araştırma tarafından yayınlanmış özkaynak risk primleri dizisine ve bunun spesifik tahmini volatilitésine (beta) dayalı olarak hesaplanır.

Uygulanabildiğinde, risksiz oran da parasal tahsis bölgesinde (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) mevcut olan risksiz oran ile tahsis edilmiş para birimi cinsinden (başlıca ABD doları bölgesi veya Euro bölgesi) ihraç edilmiş likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlenen faiz oranı arasındaki farkı çeşitli ülkeleri kapsayan CGU'lar için risk ağırlıklı varlıklarla orantılı olarak temsil eden bir bağımsız risk primi ile brütleştirilir. 31 Aralık 2021 itibarıyla güncellenmiş iskonto oranları aşağıda detaylandırılmıştır.

Aşağıdaki tablo Grubun üç temel işletmesinin CGU'larına özgü iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını sunar:

31 Aralık 2021 tarihli varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadeli büyüme oranı
Fransa Bireysel Bankacılık		
Fransa Ağları	%8,0	%1,5
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri		
Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	%10,4 ila %13,7	%2 ila %3
Sigorta	%9,0	%2,5
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	9,4%	%2,0
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	%12,0	%2,0
Finansman ve Danışmanlık	%10,0	%2,0
Varlık ve Servet Yönetimi	%9,5	%2



Bütçe yörüngeleri, özellikle, enerji ve çevre dönüşümü yararına olan taahhütlerin ve Mali Olmayan Performans Beyanında (DNFP) ayrıntılı olarak açıklanan bölgelerin gelişimini dikkate alır.

Bu bütçeler aşağıdaki temel iş kolu varsayımlarına ve makroekonomik varsayımlara dayalıdır:

Yapısal Bloklar

Fransa Bireysel Bankacılık

Fransa Ağları	<ul style="list-style-type: none"> Zorlu bir ortamda (yasal kısıtlamalar, düşük oranlar), Societe Generale ve Credit du Nord'da operasyonları ve ilişkili bankacılığını dijital bir modele geçirmeye ve iki bankacılık ağını birleştirme projesinin uygulanmasına yönelik devam eden çabalar Boursorama'nın müşteri edinme planının doğrulanması
---------------	--

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"> 31 Aralık 2021 varsayımlarına dayalı olarak: Rusya'daki faaliyetlerin sürekli gelişimi ve işletme giderlerine ve risk maliyetine uygulanan sıkı disiplin
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	<ul style="list-style-type: none"> Societe Generale satış ağıının sürekli gelişimi İşletme verimliliğine sürekli odaklanma (otomatizasyon, kayıtleştirme, dijitalleştirme ve karşılıklılaştırma girişimleri)
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"> Bireysel bankacılık ağı, Özel Bankacılık ve finansal hizmetler ile sinerji içinde entegre banka sigortası modelinin güçlendirilmesi ve Fransa'da ve yurtdışında devam eden dinamik büyüme(1)
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	<ul style="list-style-type: none"> Bu kurumsal finansman işletmelerinde liderliğin konsolidasyonu En iyi risk/ödül ile faaliyetlere odaklanmaya devam ederek kârlılığın geri kazanılması Faaliyet giderleri ve kıt kaynaklar için uygulanan sıkı disiplin
Araç Kiralama Finansal Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> ALD'nin gelişen hareketlilik dünyasının kalbindeki konumunun güçlendirilmesi ve tam entegre bir sürdürülebilir hareketlilik sağlayıcısı ve sektöründe küresel lider olmak için rekabet avantajının güçlendirilmesi Stratejik ortaklar ve bireysel müşterilere uzun vadeli kiralama için sürekli büyüme İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> 2019'da başlatılan yeniden yapılandırma sayesinde, gelecekteki gelirleri güvence altına alan ve standartlaştırılmış bir pazar bağlamında kaynak kullanımının optimizasyonunu sağlayan işletme portföyünün daha iyi dengesi Pazar lideri franchise'ların (hisse senetleri) konsolidasyonu ve esas olarak finansman ve yatırım çözümleri faaliyetleriyle desteklenen büyüme Bilişim sistemlerinde optimizasyon önlemleri ve yatırımlarının devamı
Finansman ve Danışmanlık	<ul style="list-style-type: none"> Finansman faaliyetleri yaratma ivmesinin devam ettirilmesi Pazar lideri franchise'ların konsolidasyonu (emtia ve yapılandırılmış finansman) İyileşmiş ekonomik koşullarda risk maliyetinin aşamalı olarak normalleştirilmesi
Varlık ve Servet Yönetimi	<ul style="list-style-type: none"> İyileşmiş bir ekonomik ortamda Varlık Yönetiminde ticari ve operasyonel verimliliğin konsolidasyonu ve bireysel bankacılık ağı ile sinerjilerin sürekli geliştirilmesi Lyxor'un varlık yönetimi faaliyetlerinin çoğunun elden çıkarılması

(1) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan yeni UFRS 17 standardının etkileri, Sigorta CGU'nun bütçe yörüngesine dâhil edilmiştir.

Gerçekleştirilen testler, gelir tablosundaki şerefiye satırında değer düzeltmesi olarak sunulan 114 milyon Euro tutarında Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı CGU'suna tahsis edilen bir kısım şerefiyede değer düşüklüğüne yol açmıştır.

Diğer CGU'lar için 31 Aralık 2021'de yapılan testler, geri kazanılabilir tutarın defter değerinden daha yüksek kaldığını göstermektedir.

İskonto oranındaki ve uzun vadeli büyüme oranındaki değişimin her bir CGU'nun geri kazanılabilir tutarı üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Bu testlerin sonuçları şunu göstermektedir:

- yukarıdaki tabloda gösterilen tüm CGU indirim oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış, herhangi bir CGU için ek değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarın %7,3 oranında azalmasına neden olacaktır;
- uzun vadeli büyüme oranlarında 50 baz puanlık bir azalma, herhangi bir CGU için ek amortisman gerek kalmadan toplam geri kazanılabilir tutarda %2,5'lik bir düşüşle sonuçlanacaktır;
- bu iki duyarlılık durumunu birleştirerek, geri kazanılabilir toplam tutar, herhangi bir CGU için ek amortisman gerektirmeden %9,2'lik bir düşüşle sonuçlanacaktır.

NOT 2.3 Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiş konsolide şirketlere ve yatırımlara ilişkin ek açıklamalar

Bu not, konsolidasyon kapsamına dâhil olan kuruluşlar için ek açıklamalar sağlar.

Bu not, söz konusu şirketlerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olması kaydıyla, Societe Generale'in üzerlerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etki uyguladığı şirketleri kapsar.

Bu etkinin önemi, özellikle Grubun konsolide toplam varlıklarına ve brüt faaliyet gelirine ilişkin olarak değerlendirilir.

NOT 2.3.1 KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLER

Konsolide yapılandırılmış şirketler 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;
- varlık finansmanı araçları (uçak, demiryolu, sevkiyat ya da gayrimenkul finansman olanakları).

Grup, belirli konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla, kredi, piyasa veya likidite risklerine maruz kalmaları nedeniyle bu kuruluşlar için finansal destek sağlayabilecek sözleşmeye dayalı anlaşmalar yapmıştır.

Grup kapanış dönemi için bu kuruluşlara herhangi bir sözleşme çerçevesi dışında finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2021 itibarıyla onları finansal olarak destekleme niyetinde değildir.

Yapılandırılmış borçlanma araçları ile ihraç edilen menkul kıymetler, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den gayri kabili rücu ve koşulsuz bir garanti taşır. Bu ihraççılar ayrıca ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine girerler. 31 Aralık 2021 itibarıyla, bu nedenle garanti edilen ödenmemiş kredilerin tutarı 43,4 milyar Euro'dur.

Societe Generale, müşterileri veya yatırımcıları adına menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, 31 Aralık 2021 itibarıyla ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senetler) kanallarına toplam 22,2 milyar Euro tutarında iki likidite hattı tahsis etmektedir.

NOT 2.3.2 AZINLIK PAYLARI

Azınlık payları doğrudan ya da dolaylı olarak Gruba atfedilmeyen tam konsolide bağlı ortaklıklara ilişkin özkaynaklardır. Bu kapsamda ilgili bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş olan ve Grubun mülkiyetinde olmayan özkaynak araçlarını ve aynı zamanda gelir payının ve birikmiş yedeklerin ve bu araçların sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıpların payını içerir.

Azınlık payları 31 Aralık 2021 itibarıyla 5.796 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020 itibarıyla 5.302 milyon Euro'ya kıyasla) ve 31 Aralık 2021 itibarıyla Grubun özkaynaklarının %8'ini temsil etmektedir (31 Aralık 2020 itibarıyla %8'e kıyasla).

AZINLIK PAYLARINDAKİ ÖZKAYNAKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Sermaye ve yedekler*	5.043	4.601
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmiş diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar (bkz. Not 7,1)	800	800
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	(47)	(99)
TOPLAM*	5.796	5.302

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

Grubun konsolide bilançosunda toplam özkaynaklara önemli katkı sağlayan azınlık payları aşağıdakilerle ilgilidir:

- kote edilmiş bağlı ortaklıklar olan Komerčni Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale S.A ve SG Marocaine de Banques;

- Burada sunulan verileri ALD grubunun verilerine karşılık gelen ALD S.A;
- Tamamen sahip olunan Sogécap, Aralık 2014'te ihraç edilen sermaye benzeri borç senetleriyle.

31.12.2021

(Milyon Euro)	Grubun oy imtiyazlı payı	Grubun sermaye payı	Azınlık paylarına atfedilebilir net gelir	Azınlık payları toplamı	Azınlık payı sahiplerine yıl içinde ödenen temettüler
KOMERCNI BANKA A.S	%60,73	%60,73	187	1.864	(62)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A	%60,17	%60,17	98	762	(3)
GROUPE ALD	%79,82	%79,82	183	1.002	(57)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,65	%57,65	31	499	(13)
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	165	840	(58)
TOPLAM	-	-	697	5.796	(226)

31.12.2020

(Milyon Euro)	Grubun oy imtiyazlı payı	Grubun sermaye payı	Azınlık paylarına atfedilebilir net gelir	Azınlık payları toplamı	Azınlık payı sahiplerine yıl içinde ödenen temettüler
KOMERCNI BANKA A.S*	%60,73	%60,73	117	1.614	-
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A*	%60,17	%60,17	80	776	0
GROUPE ALD	%79,82	%79,82	111	873	(58)
SG MAROCAINE DE BANQUES	%57,62	%57,62	25	465	0
SOGÉCAP	%100,00	%100,00	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	88	745	(33)
TOPLAM*	-	-	454	5.302	(124)

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

TEMEL AZINLIK PAYLARINA İLİŞKİN İÇİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Aşağıdaki bilgiler, %100 oranında ve grup içi operasyonlar ortadan kaldırılmadan önce alınan kuruluşların veya alt grupların (Sogécap hariç) verileridir.

31.12.2021

(Milyon Euro)	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	Toplam bilanço
KOMERCNI BANKA A.S	1.173	494	815	49.158
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A	600	247	(26)	13.539
GROUPE ALD	1.812	886	903	48.794
SG MAROCAINE DE BANQUES	438	79	119	9.820

31.12.2020

(Milyon Euro)	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar*	Toplam bilanço
KOMERCNI BANKA A.S	1.056	297	175	43.597
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A	605	197	295	12.684
GROUPE ALD	1.491	696	617	46.546
SG MAROCAINE DE BANQUES	427	59	45	9.512

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir. Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve kayıplar, dönem sonundaki bakiyeyi değil, yalnızca dönem içindeki değişimi yansıtmak üzere düzeltilmiştir.

NOT 2.3.3

ÖZKAYNAK YÖNTEMİ KULLANILARAK MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (ORTAKLAR VE ORTAK TEŞEBBÜSLER)

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

	Ortak girişimler		İştirakler		Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımların toplamı	
(Milyon Euro)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Grup payı:						
Net gelir	4	5	2	(2)	6	3
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar (vergi sonrası net)	-	-	-	-	-	-
NET GELİR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇLAR VE KAYIPLAR	4	5	2	(2)	6	3

İlişkili taraflara taahhütler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grubun ilişkili taraflarla iştirakler ve ortak girişimler ile bağlantılı taahhütleri bulunmamaktadır.

NOT 2.3.4

GRUBUN VARLIKLARINA ERİŞME VEYA KULLANMA KABİLİYETİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya akdi kısıtlamalar veya gereksinimler, Grubun, Grup içindeki kuruluşlara veya kuruluşlardan varlıkları serbestçe devretme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolide kuruluşların temettü dağıtma veya Grup içindeki kuruluşlara kredi ve avans verme veya geri ödeme kabiliyeti, diğer unsurların yanı sıra, yerel düzenleyici gerekliliklere, kanuni yedek akçelere ve finansal performansa ve işletme performansına bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, düzenleyici sermaye, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin dönüştürülemezliği (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na ait ülkelerde olduğu gibi), likidite oranları (Amerika Birleşik Devletleri'nde olduğu gibi) veya Grup ile ilgili olarak kuruluşun risk tutarını sınırlamayı amaçlayan büyük risk oranları (Doğu ve Orta Avrupa, Mağrip ve Sahra Altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken yasal gereklilik) ile ilgili olabilir.

Grubun varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

- özellikle merkez bankalarına sağlanan garantiler olmak üzere borçlar için teminat olarak rehin verilen varlıklar veya özellikle takas kuruluşlarındaki teminat mevduatları yoluyla finansal araçlarla yapılan işlemler için teminat olarak rehin verilen varlıklar;
- yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satılan veya ödünç verilen menkul kıymetler;
- hayat sigortası poliçesi sahipleri ile birime bağlı yükümlülüklerin temsili olarak sigorta bağlı ortaklıkları tarafından tutulan varlıklar;
- işletme tarafından ihraç edilen senetleri veya menkul kıymetleri satın alan üçüncü şahıs yatırımcıların yararına yapılandırılmış konsolide kuruluşlar tarafından tutulan varlıklar;
- merkez bankalarına yatırılan zorunlu 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 dâhil) gibi başlıca benzer türdeki şirketlere göre gruplandırılır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, sevkiyat veya gayrimenkul finansmanı olanakları sunan benzer araçları içerir.

Varlık yönetimi Grubun varlık yönetimi 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 konsolide olmayan kuruluşlardaki üçüncü kişiler tarafından yapılandırılan payları, niteliğine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

NOT 2.4.1

KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLERDEKİ HİSSELER

Grubun konsolide olmayan bir yapılandırılmış şirketteki hissesi Grubu bu yapılandırılmış şirketin performansından elde edilen gelirlerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşmeye dayalı olmayan ilişkilere atıfta bulunur.

Söz konusu hisseler aşağıda belirtilenlerle kanıtlanabilir:

- özkaynak ya da borç araçlarının (subordinasyon derecelerine bakılmaksızın) elde tutulması;
- diğer finansman (krediler, nakit olanakları, kredi taahhütleri, likidite olanakları vb.);

- kredi derecesinin artırılması (teminatlar, ikinci dereceden araçlar, kredi türevleri vb.);
- garantilerin ihracı (garanti taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Swap'ı (CDS) ve Grup tarafından satın alınmış opsiyonlar hariç kalmak kaydıyla söz konusu yapılandırılmış şirketin gelirlerinin değişkenliği riskinin tümünü ya da bir kısmını karşılayan türevler;
- yapılandırılmış şirketin performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;
- vergi konsolidasyonu sözleşmeleri.

NOT 2 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi ⁽²⁾		Diğerleri	
(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Kuruluşun toplam bilançosu⁽¹⁾	6.018	6.777	17.635	118.781	23.932	21.105
Grubun konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerinin net defter değeri						
Varlıklar	2.650	3.021	4.659	6.284	8.512	6.714
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	269	311	4.445	5.763	979	839
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar					52	53
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar	2.377	2.706	54	354	7.480	5.822
Diğerleri	4	4	160	167	1	-
Yükümlülükler	1.490	1.478	4.242	4.597	1.814	1.707
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	115	129	3.715	2.845	973	871
Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları	1.338	1.332	498	1.636	841	836
Diğerleri	37	17	29	116	-	-

(1) Varlık yönetimi için: Fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

(2) 2021'de Varlık yönetimi faaliyetlerinin azalması Lyxor'un elden çıkarılmasıyla bağlantılıdır (bkz. Not 2.1).

Grup, bu kuruluşlara, işletme sermayesinin oluşturulmasıyla ilgili olarak, önemsiz kalan geri ödenebilir avanslar verebilir.

Ancak bu yıl, Grup, sözleşmelerle yükümlü olması haricinde bu kuruluşlara herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2021 itibarıyla bu tür bir destek sağlamayı düşünmemektedir.

Konsolide olmayan, yapılandırılmış şirketlerdeki hisselerle ilişkin maksimum zarar riski aşağıdaki şekilde ölçülür:

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Yapılandırılmış kuruluşla birlikte türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri (finansal aracın hesaplanmasına göre)	2.475	2.521	5.096	4.618	1.851	2.223
Bilançoda muhasebeleştirilmiş türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	195	244	1.838	3.585	372	522
Satılan CDS'nin farazi tutarı (ödenek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin farazi tutarı	112	474	461	478	2.331	1.080
Maksimum zarar riski	2.782	3.239	7.395	8.681	4.554	3.825

Maksimum zarar riski tutarı aşağıda belirtilenlerle asgariye indirilebilir:

- alınan garanti taahhütlerinin farazi tutarı;
- alınan ek teminatın gerçeğe uygun değeri;
- alınan teminat depozitolarının net defter değeri.

Hafifletici tutarlar gerçekleşebilir ya da geri kazanılabilir tutarlarının yasal ya da sözleşmeye dayalı sınırlandırılması halinde tavan limitli olmalıdır. Bunlar 2.076 milyon Euro tutarında olup, esas olarak Diğerleri ile ilgilidir (Menkul Kıymetleştirme ve Araçların ihracı dâhil).

NOT 2.4.2 GRUP TARAFINDAN FİNANSE EDİLEN, KONSOLİDE OLMAYAN, YAPILANDIRILMIŞ ŞİRKETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Grup bir yapılandırılmış şirkette sermaye payına sahip olmayabilir, ancak yine de aşağıdaki şekilde hareket ediyorsa ya da etmişse bu yapılandırılmış şirketin finansörü olarak değerlendirilir:

- yapılandırma görevlisi;
- potansiyel yatırımcılar için kaynak sağlayan;
- varlık yönetici;
- şirketin performansının zimni ya da aleni garantörü (özellikle sermaye ya da yatırım fonu birimi hamillerine verilen gelir garantileri vasıtasıyla) olarak.

Ayrıca, bir yapılandırılmış şirket, unvanı Grubun unvanını ya da bağlı ortaklıklarından birinin unvanını içerdigi takdirde Grup tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.


Bunun aksine, Grup tarafından bir ya da daha fazla müşteri ya da yatırımcı tarafından açıklanan belirli gereksinimlere göre yapılandırılmış şirketler ilgili müşteriler ya da yatırımcılar tarafından finanse ediliyor olarak değerlendirilir.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Grubun sponsor olduğu ve Grubun herhangi bir paya sahip olmadığı bu konsolide olmayan, yapılandırılmış kuruluşların bilançosunun toplam tutarı 3.517 milyon Euro olmuştur.

2021 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir muhasebeleştirilmemiştir.







NOT 3

FİNANSAL ARAÇLAR

 İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ	<p>Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları alma veya ödemeye ilişkin sözleşmeye dayalı hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genel olarak krediler, yatırım portföyleri (öz kaynaklar, tahviller vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borçlanma senetleri ve türev araçlar (swap'lar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri vb.) gibi geniş bir varlık ve yükümlülük yelpazesini kapsayan finansal araçlar şeklinde gerçekleşir.</p> <p>Finansal tablolarda, finansal varlıkların ve borçların sınıflandırılması ve değerlemesi, bunların sözleşmeye dayalı özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları yönetme şekline bağlıdır.</p> <p>Ancak bu ayırım, amacı ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) her zaman bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan türev araçlara uygulanmaz.</p>
--	--

MUHASEBE İLKELERİ**Finansal varlıkların sınıflandırılması**

İlk muhasebeleştirilmede, finansal araçlar Grup bilançosunda, muhasebe işlemlerini ve sonraki hesaplama yöntemlerini belirleyen üç kategoriden birinde (itfa edilmiş maliyet, kâr veya zarar üzerinden gerçeğe uygun değeri ve diğer kapsamlı gelir üzerinden gerçeğe uygun değer) sınıflandırılır. Sınıflandırma, bunların sözleşmeye dayalı nakit akışı özelliklerine ve kuruluşun varlık yönetimi için iş modeline dayanır.

Nakit akışı özellikleri	+	İş modeli	=	Muhasebe sınıflandırması
SPPI (Yalnızca Anapara ve Faiz Ödemeleri) <ul style="list-style-type: none"> Temel borç finansal varlıkları 		 Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsili		İtfa edilmiş maliyet Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zararda sonradan geri dönüşümle OCI'ya (diğer kapsamlı gelir) yansıtılan finansal varlıklar
		 Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsili ve satış		Kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		 Alım-satım portföyü		Kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		+ Gerçeğe uygun değer opsiyonu <i>(bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak veya azaltmak için)</i>		Kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
SPPI DIŞI <ul style="list-style-type: none"> Karmaşık borç finansal varlıkları Özkaynağa dayalı finansal varlıklar Türev araçlar 		 İş modelinden bağımsız olarak		Kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı
		+ Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarar sonradan geri dönüştürülmeden OCI opsiyonuna yansıtılan finansal varlıklar <i>(ticari olmayan özkaynak finansal varlıkları)</i>		Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zararda sonradan geri dönüşüm olmadan OCI'ya yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılmasına yönelik muhasebe ilkeleri, işletmenin finansal araçlar tarafından üretilen sözleşmeye dayalı nakit akışlarını analiz etmesini ve finansal araçları yönetmek için iş modelini analiz etmesini gerektirir.

SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞI ÖZELLİKLERİNİN ANALİZİ

Sözleşmeye bağlı nakit akışı özelliklerinin analizinin amacı, finansal varlıklardan elde edilen hasılatın efektif faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi seçeneğini, özellikleri temel bir borç verme düzenlemesine benzer, yani ilişkili nakit akışlarının oldukça öngörülebilir olduğu araçlarla sınırlandırmaktır. Bu özelliklere sahip olmayan diğer tüm finansal araçlar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanır.

Ödenmemiş ana para tutarı üzerinden Yalnızca Ana Para ve Faiz Ödemelerini (SPPI) temsil eden sözleşmeye dayalı girişler, temel bir borç verme düzenlemesiyle tutarlıdır.

Temel bir borç verme düzenlemesinde faiz, ağırlıklı olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için bir değerlendirmeden oluşur. Faiz ayrıca likidite riski, idari maliyetler ve ticari kâr marjı için bir bedel de içerebilir. Negatif faiz, bu tanımla tutarsız değildir.

Temel olmayan tüm finansal varlıklar, bunları yönetmek için kullanılan iş modeline bakılmaksızın, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanır.

Muhasebe amaçları için riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türevler, bilançoda ayrı bir satıra kaydedilir (bkz. Not 3.2).

Grup, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan, alım-satım amacıyla elde tutulmayan her türlü özkaynak aracını (hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri) sınıflandırmak ve değerlemek için menkul kıymet esasına göre gayri kabili rücu kararı alabilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kâr veya zarar asla kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaktır (yalnızca bu araçlar üzerindeki temettümler gelir olarak muhasebeleştirilecektir).

İŞ MODELİ ANALİZİ

İş modeli, nakit akışı ve gelir elde etmek için finansal araçların nasıl yönetildiğini temsil eder.

Grup, farklı iş kollarını icra ederken çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının birlikte nasıl yönetildiğine göre değerlendirilir. İş modeli, araç bazında değil, aşağıdaki gibi ilgili kanıtlar dikkate alınarak portföy düzeyinde değerlendirilir:

- portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup Yönetimine nasıl rapor edildiği;
- söz konusu iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;
- işletmenin yöneticilerine nasıl ödeme yapıldığı;
- gerçekleşen veya beklenen varlıkların satışı (değer, sıklık, amaç).
- Finansal varlıkların sınıflandırılması ve hesaplanmasını belirlemek için üç farklı iş modeli olacaktır:
- amacı sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli ("Tahsilat" iş modeli);
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilatının yalnızca arızı olması durumunda, özellikle alım-satım amacıyla elde tutulanlar olmak üzere diğer finansal varlıklar için ayrı bir iş modeli olan, amacına hem finansal varlıklara ilişkin sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de bu finansal varlıkların satılması yoluyla ulaşılan bir iş modeli ("Tahsilat ve Satış" iş modeli).

GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU

Alım-satım amacıyla elde tutulmayan SPPI finansal varlıklarının gerçeğe uygun değer farkı ilk muhasebeleştirme sırasında kâra veya zarara yansıtırsa, bu tür bir tanımlama, ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemindeki tutarsızlıkları ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması durumunda (muhasebe uyumsuzluğu) belirlenebilir.

Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birinde sınıflandırılır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâra 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 kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanması belirlenen türev dışı finansal yükümlülükleri içeren, alım-satım amaçlı olarak elde tutulan yükümlülüklerdir;
- borçlar: bunlar, diğer türev dışı finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

Finansal riskten korunma araçları niteliği taşıyan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler bilançonun farklı satırlarında sunulur (bkz. Not 3.2).

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yalnızca, Grubun bu varlıkları yönetmek için kullanılan iş modelini değiştirdiği istisnai durumlarda gereklidir.

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, hesaplama tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün 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 muhasebeleştirilir:

- menkul kıymetler için ödeme/teslim tarihi itibarıyla;
- türev işlem tarihi itibarıyla;
- krediler için ödeme tarihi itibarıyla.

Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan araçlar için, işlem tarihi ile ödeme-teslim tarihi arasındaki gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişimler, söz konusu finansal varlıkların muhasebe sınıflandırmasına bağlı olarak, net gelir veya diğer kapsamlı gelire kaydedilir. İşlem tarihi, sözleşmeye dayalı taahhüdün Grup için bağlayıcı ve geri alınamaz hale geldiği tarihtir.

İlk muhasebeleştirme sonrası, finansal varlıklar ve yükümlülükler doğrudan iktisaplarıyla ve ihraçlarıyla ilişkilendirilebilir işlem masrafları dâhil olmak üzere gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır, ancak bu masrafların doğrudan gelir tablosuna kaydedildiği gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak muhasebeleştirilen finansal araçlar hariçtir.

Başlangıçtaki gerçeğe uygun değer münhasıran gözlemlenebilir piyasa verilerine dayalıdır; gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasında fark (bir diğer ifadeyle satış marjı) hemen kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme girdilerinden biri gözlemlenebilir değilse veya kullanılan değerlendirme modeli piyasa tarafından kabul edilmezse, satış marjının muhasebeleştirilmesi genellikle kâr veya zararda ertelenir.

Bazı araçlar için, karmaşıklıklarından dolayı bu marj vade tarihlerinde veya erken satış durumunda elden çıkarma sonrası muhasebeleştirilir. Değerleme girdileri gözlemlenebilir hale geldiğinde, satış marjının henüz kaydedilmeyen herhangi bir kısmı, kâr veya zararda muhasebeleştirilir (bkz. Not 3.4.7).

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin bilanço dışı bırakılması

Grup varlık üzerindeki nakit akışları için sözleşmeden doğan haklar sona erdiğinde veya grup nakit akışlarını 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 akışlarını 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 bilanço da muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında elden çıkarma kazancı veya kaybı gelir tablosuna varlığın defter değeri ile onun için alınan ödeme arasındaki fark olarak kaydedilir, gerekli olması halinde özkaynakta önceden doğrudan muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya kayıp için ve herhangi bir hizmet sunma varlığı ya da hizmet sunma yükümlülüğünün değeri için düzeltme yapılır. Borçlulara kredilerinin ön ödemesini takiben fatura edilen tazminatlar, faiz ve benzeri gelirlerde ön ödeme tarihinde kâra veya zarara kaydedilir.

Grup finansal yükümlülüklerin tamamını veya bir kısmını, 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.

Döviz işlemleri

Dönem sonunda döviz cinsinden gösterilen parasal varlıklar ve yükümlülükler spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş döviz zararları veya kazançları, Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar olarak muhasebeleştirilir.

Geleceğe yönelik kambiyo işlemleri geriye kalan vade için vadeli döviz kuruna istinaden gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Spot kambiyo pozisyonları dönem sonunda geçerli olan resmi spot kurlar kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar, bir nakit akışı finansal koruma işlemi için veya bir döviz işlemine yapılan bir net yatırım için finansal koruma muhasebesinin uygulandığı durumlar haricinde (bkz. Not 3.2), gelir tablosuna Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar altında kaydedilir (bkz. Not 3.1).

Bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan döviz cinsinden gösterilen maddi olmayan varlıklar ve yükümlülükler (özellikle hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar) spot kur üzerinden kurumun işlevsel para birimine çevrilir. Kambiyo zararları veya kazançları, kâr veya zararda Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar altında veya bu varlıklar/yükümlülükler ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesine bağlı olarak diğer kapsamlı gelir (Gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazançlar ve kayıplar) altında muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, geçmiş maliyetten hesaplanan döviz cinsinden gösterilen maddi olmayan varlıklar ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirmede geçmişteki kur üzerinden kuruluşun işlevsel para birimine çevrilir.

FİNANSAL VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNE İLİŞKİN TEMELDEKİ DEĞİŞİKLİKLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ - IBOR REFORMU

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) bağlamında, bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye dayalı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin temel aşağıdaki şekillerde değiştirilebilir:

- finansal aracın ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenen sözleşme şart ve koşullarını değiştirerek (örnek: anlaşma yeniden müzakere edildiğinde, sözleşme şart ve koşulları, başlangıç referans faiz oranını alternatif bir faiz oranıyla değiştirecek şekilde tadil edilir);
- sözleşme şartlarında bir değişiklik gerektirmeden uygun harici elden çıkarmaları uygulayarak (örnek: Avrupa Birliği'nde sırasıyla 1 Ocak ve 3 Ocak 2022'de hâlâ Libor CHF ve Eonia'ya endeksli tüm sözleşmelerin geçişini gerektiren Avrupa düzenlemelerinin kabulü);
- veya mevcut bir sözleşme süresinin veya koşulunun etkinleştirilmesinin bir sonucu olarak (örneğin: sözleşmeye dayalı ücret yenileme hükmünün uygulanması veya "Alternatif Klok").

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) bağlamında, bir finansal varlığın veya yükümlülüğün veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir finansal varlığın sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme temelinde bir değişiklik olması halinde, değişiklik, faiz geliri veya giderini belirlemek için uygulanan faiz oranının basit bir ileriye dönük güncellemesi olarak kabul edilir ve gelir tablosunda bir kazanç veya kayıp oluşturmaz.

Bu uygulama, aşağıdaki koşullara uyulmasına bağlıdır:

- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme temelinde bir değişiklik gereklidir ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanır ve
- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemenin yeni temeli, değişiklikten önce kullanılan önceki temele ekonomik olarak eşdeğerdir.

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemede yeni bir temele götüren olaylar, değişiklikten önce kullanılan önceki temele ekonomik olarak eşdeğerdir; örneğin:

- bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemek için kullanılan mevcut bir referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranıyla değiştirilmesi (veya söz konusu referans faiz oranını belirlemek için kullanılan yöntemin değiştirilmesi) ve mevcut referans faiz oranı ile alternatif faiz oranı arasında temeldeki farkı telafi etmek için gerekli olan sabit bir marjın eklenmesi;
- yukarıda açıklanan değişikliklerin uygulanmasına izin vermek için bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşme şart ve koşullarına bir Alternatif Klok hükmünün eklenmesi;
- yeni bir referans faiz oranının kullanımından kaynaklanan faiz tutarının belirlenmesindeki değişiklikler (oran revizyon prosedürü, faiz ödeme tarihleri arasındaki gün sayısı vb.).

Bir finansal varlık veya yükümlülüğündeki değişiklikler, doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanırlar ek olarak, finansal araçlardaki değişiklikler için normalde geçerli olan ilkelere göre işleme alınır.

FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ ANALİZ YÖNTEMİ



Grup, finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alma sırasında SPPI testini geçip geçmediğini belirlemek için prosedürler oluşturmıştır (kredi verme, menkul kıymet iktisabı vb.).

Tüm sözleşme şartları, özellikle sözleşmeye dayalı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek olanlar analiz edilecektir. Borçluya veya borç verene borçlanma aracını ihraççıya vadesinden önce erken ödemesine veya iade etmesine izin veren bir sözleşme süresi, ön ödeme tutarının esas olarak vadesi geçmiş ve tahakkuk etmiş ancak ödenmemiş sözleşme faizini (makul bir tazminat içerebilir) temsil etmesi koşuluyla, SPPI nakit akışları ile tutarlıdır. Bu tür bir tazminatın olumlu ya da olumsuz olabileceği gerçeği, nakit akışlarının SPPI niteliğiyle tutarsız değildir.

Ön ödeme tazminatı, özellikle aşağıdaki durumlarda makul kabul edilir:

- tutar, kredinin ödenmemiş tutarın bir yüzdesi olarak hesaplanır ve tavan limiti düzenlemelere tabidir (örneğin, Fransa'da, bireyler tarafından ipotek kredilerinin ön ödemesi için tazminat tavan limiti yasal olarak altı aylık faiz veya ödenmemiş ana paranın %3'üne eşit bir tutarla sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamaları ile sınırlandırılır;
- tutar, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile peşin ödenen tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir oranda yeniden yatırımı ile elde edilecek faiz arasındaki farka eşittir.

Bazı krediler, cari gerçeğe uygun değerleri üzerinden önceden ödenebilirken, diğerleri, ilişkili bir riskten korunma swap'ını sonlandırmak için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutarda önceden ödenebilir. İlgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmaları kaydıyla, bu tür ön ödeme tutarlarını SPPI olarak değerlendirmek mümkündür.



	<p>Temel finansal varlıklar (SPPI), esas olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ sabit oranlı krediler; ▪ tavan veya tabanları içerebilen değişken oranlı krediler; ▪ sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (devlet veya şirket tahvilleri, diğer ciro edilebilir borçlanma senetleri); ▪ yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler (ters repo); ▪ ödenen garanti depozitoları; ▪ ticari alacaklar. <p> Grubun elinde tuttuğu Temel finansal varlıklar (SPPI), sözleşme akışları SPPI uyumlu olan Sürdürülebilirlik bağlantılı tahviller, sosyal tahviller ve Yeşil tahviller şeklinde sürdürülebilir kalkınma projelerinin (ÇSY etiketli) finansmanını da içerir.</p>
---	--

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarında risklere veya oynaklığa maruz kalmaya neden olacak, temel bir borç verme düzenlemesiyle (örneğin hisse senedi fiyatları veya hisse senedi endekslerindeki değişikliklere maruz kalma veya kaldıraç özellikleri gibi) ilgisiz sözleşme şartları sözleşmeye dayalı nakit akışları üzerindeki etkilerinin minimum düzeyde kalması dışında SPPI olarak değerlendirilemez.



Etki kredileri Grup tarafından, borçluya özel ÇSY kriterlerine veya sürdürülebilir kalkınma hedeflerinin (Sürdürülebilirlik bağlantılı krediler) elde edilmesine göre marjı gözden geçiren bir teşvik mekanizması aracılığıyla işletmelerin sürdürülebilirlik yaklaşımını desteklemek için verilmiştir.

Bu kredilerin analizi, akışlarının diğer SPPI kriterlerinin yanı sıra de minimis kriterini karşılaması koşuluyla, temel finansal varlıklar (SPPI) olarak nitelendirilmelerine olanak vermiştir.

	<p>Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı) temel olarak şunları içerir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ türev araçlar; ▪ işletme tarafından elde tutulan hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar; ▪ yatırım fonları tarafından ihraç edilen özkaynak araçları; ▪ sabit sayıda hisse senedine dönüştürülebilir veya itfa edilebilir borçlanma finansal varlıkları (dönüştürülebilir tahviller, özkaynak bağlantılı menkul kıymetler vb.); ▪ akışları tamamen veya kısmen bir ÇSY piyasa endeksinde endekslenen yapılandırılmış araçlar. <p></p>
--	--

Faizin zaman değeri bileşeni, aracın sözleşmeye dayalı vadesine göre değiştirilebildiği zaman, sözleşmeye bağlı nakit akışını, bir karşılaştırma aracından kaynaklanacak nakit akışı ile karşılaştırmak gerekebilir. Örneğin, bir faiz oranının periyodik olarak sıfırlandığı, ancak bu sıfırlamanın sıklığının faiz oranının vade ile eşleşmediği (örneğin, her ay bir yıllık faiz oranına sıfırlanan bir faiz oranı gibi) veya faiz oranının periyodik olarak kısa ve uzun vadeli ortalama faiz oranlarına sıfırlandığı durumlarda geçerlidir.

İskonto edilmemiş sözleşmeye dayalı nakit akışları ile iskonto edilmemiş referans nakit akışları arasındaki fark önemliyse veya önemli hale gelme ihtimali varsa, araç temel olarak kabul edilmez.

Sözleşme şartlarına bağlı olarak, referans nakit akışıyla karşılaştırma nitel bir değerlendirme yoluyla yapılabilir; ancak diğer durumlarda nicel bir test gereklidir. Sözleşmeye dayalı ve referans nakit akışları arasındaki fark, her raporlama döneminde ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak dikkate alınmalıdır.

Bu karşılaştırma testini gerçekleştirirken kuruluş, gelecekteki indirgenmemiş sözleşmeye dayalı nakit akışlarını etkileyebilecek faktörleri dikkate alır: İlk değerlendirme tarihindeki getiri eğrisini kullanmak yeterli değildir ve kuruluş ayrıca eğrinin, makul olası senaryolara göre aracın ömrü boyunca değişme ihtimalinin olup olmadığını dikkate almalıdır.

Grup içinde, bir karşılaştırma testi ile ilgili finansal araçlar, örneğin, sıfırlamadan önceki iki ayda gözlemlenen on iki aylık Euribor ortalamasına göre faiz oranlarının her yıl sıfırlandığı değişken oranlı konut kredilerini içerir. Diğer bir örnek gayrimenkul profesyonellerine verilen kredilerdir ve bunlar için faizler sıfırlamadan önceki üç ayda gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına göre üç ayda bir revize edilir. Grup tarafından yapılan karşılaştırma ölçütü analizi sonucunda bu kredilerin temel nitelikte olduğu sonucuna varılmıştır.

Ayrıca, finansal varlıklar, bir menkul kıymetleştirme aracı veya benzer bir işletme tarafından ihraç edilen ve kredi riski yoğunlaşmaları (dilimler) yaratan birden çok sözleşmeye dayalı araç kullanan hamillere yapılan ödemelere öncelik veren araçlar olduğunda, sözleşmeye dayalı nakit akışının özel analizi gereklidir. Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının SPPI olup olmadığını değerlendirirken, işletme, sözleşmeye dayalı koşulların yanı sıra her bir dilimin kredi riskini ve temeldeki finansal araçlar havuzundaki kredi riskine maruz kalma durumunu analiz etmelidir. Bu amaçla, işletmenin nakit akışlarını yaratan temel araçları belirlemek için bir "gözden geçirme yaklaşımı" uygulaması gerekir.

Not 3'te sunulan veriler, sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarını hariç tutar; sigorta bağlı ortaklıklarına ilişkin veriler Not 4.3'te sunulmuştur.

Avrupa Birliği tarafından benimsendiği şekliyle UFRS uyarınca öngörülen risk türleriyle ilgili bilgiler, finansal araçlarla ilişkili risk yönetimi 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 kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım-satım portföyü*	319.789	243.112	386.796	302.270
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklar	21.356		23.630	
Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal araçlar	1.569	64.451	1.490	70.435
TOPLAM*	342.714	307.563	411.916	372.705
yeniden satış/yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetler	81.313	84.797	119.374	120.697

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 3.1.1 ALIM-SATIM PORTFÖYÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım hesabı, sermaye piyasası faaliyetleri amacıyla elde tutulan veya tahakkuk eden finansal varlık ve yükümlülükleri içerir.

Bu portföy, diğer alım-satım varlıklarının yanı sıra, emtia türev araçları üzerindeki piyasa yapıcı faaliyetinin bir parçası olarak Grup tarafından elde 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 hesaplanır ve bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Bu araçlarla ilişkili gerçeğe uygun değer ve gelirlerdeki değişiklikler, kâr veya zararda Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar olarak kaydedilir.

ALIM-SATIM FAALİYETLERİ

Alım-satım için elde tutulan finansal varlıklar:

- yakın vadede satmak veya yeniden satın almak amacıyla iktisap edilmiş veya
- piyasa yapıcı amaçlarla elde tutulmaktadır veya
- türev finansal araçlar, menkul kıymetler veya birlikte yönetilen ve ilgili kısa vadeli kâr elde etmeye yönelik bir güncel model kanıtı bulunan diğer finansal araçlar dâhil olmak üzere bir alım-satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi amacıyla iktisap edilmiştir.

	<p>Küresel piyasa faaliyetleri</p> <p>Alım-satım iş modeli, küresel piyasa faaliyetlerini yönetmek için Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından uygulanmaktadır.</p> <p>Grup tarafından tutulması amaçlanmayan ve kurulduğu günden itibaren kısa vadede (6-12 ay içinde) satılacağı belirlenen sendikasyon kredi taahhütlerinin ve kredilerin ikincil piyasada yönetilmesi ve ayrıca Grup tarafından oluştur-dağıt faaliyetleri yoluyla oluşturulan ve kısa süre içinde satılması beklenen krediler için uygulanır.</p>
---	---

Satış portföylerinde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerlerine göre izlenir. Bu portföyler piyasa faaliyetleriyle ilgili olmasa da, bu varlıklar alım-satım portföyünde sunulur ve gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanır.

Alım satım portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine bakılmaksızın alım-satım amacıyla elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Yalnızca, alım-satım amacıyla elde tutulmayan SPPI dışı finansal varlıklar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan Finansal varlıklar arasında sınıflandırılır (bkz. paragraf 3.1.2).

VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	22.480	30.322
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	108.858	92.780
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	81.282	119.244
Alım-satım türevleri*(1)	100.355	133.994
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	6.814	10.456
TOPLAM*	319.789	386.796
ödünç menkul kıymetler	14.370	11.066

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

(1) Bkz. Not 3.2 Finansal türevler.

YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	45.821	32.165
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3.630	5.385
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	838	1.253
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	84.729	120.696
Alım-satım türevleri*(1)	106.607	141.634
Borçlanmalar ve diğer alım-satım yükümlülükleri	1.487	1.137
TOPLAM*	243.112	302.270

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

(1) Bkz. Not 3.2 Finansal türevler.

NOT 3.1.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI ZORUNLU OLARAK KÂRA VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklar şunları içerir:

- alım-satım amacıyla tutulmayan ve SPPI testini geçmeyen krediler, tahviller ve tahvil benzerleri (temel olmayan veya SPPI dışı araçlar);
- başka herhangi bir alt kategoride sınıflandırılmayan hisse ve hisse eşdeğerleri: gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan alım-satım hesabı, Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve sonradan kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmadan belirlenen araçlar.

Bu varlıklar, bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar altında gerçeğe uygun değer ile kaydedilir ve bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz geliri hariç), Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar altında kâra veya zarara kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	193	190
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	2.769	2.561
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	18.394	20.879
TOPLAM	21.356	23.630

YENİDEN SATIŞ ANLAŞMALARI KAPSAMINDA SATIN ALINAN KREDİLER VE ALACAKLAR VE MENKUL KIYMETLERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli krediler	1.257	1.997
Ekipman kredileri	14.881	17.248
Diğer krediler	2.256	1.634
TOPLAM	18.394	20.879

Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâr veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar altında bilançoda kaydedilen yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan krediler ve alacaklar ve menkul kıymetler esas olarak şunlardır:

- gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özellikleri içeren krediler;
- temel krediler (SPPI) olarak tanınmasına izin vermeyen endeksleme maddelerini içeren krediler.

NOT 3.1.3

GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂRA VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklara ve yükümlülüklerle ve gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklara ek olarak, finansal tablolardaki aynı kalemler, Grubun gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak belirlediği türev olmayan finansal varlık ve yükümlülükleri içerir. Bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz dâhil), finansal araçlar üzerinden Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan net kazançlar veya kayıplar altında kâra veya zarara kaydedilir ancak Grubun finansal yükümlülükler bakımından kendi kredi riski ile ilgili hisse Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilir.

Ayrıca, bir finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan olarak sözleşmeye dayalı vadesinden önce gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak finansal tablo dışı bırakılması durumunda, Grubun kendi kredi riskiyle ilgili her türlü kazanç ve kayıp, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilir ve sonraki mali yılın başında, Dağıtılmamış kârlar altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıklar için, bu opsiyon yalnızca belirli ilgili finansal varlıklara ve yükümlülüklerle farklı muhasebe uygulamalarının uygulanmasından kaynaklanacak muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak için kullanılabilir.

Finansal yükümlülükler için bu opsiyon yalnızca aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:

- belirli ilgili finansal varlıklar ve yükümlülüklerin muhasebe işlemlerindeki çelişkileri ortadan kaldırmak veya azaltmak;
- ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla gömülü türev içeren karma bir finansal araç için geçerli olduğunda;
- bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülük birlikte yönetildiğinde ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre ölçüldüğünde.

Böylece, Grup, Societe Generale Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı bölümü tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ihraç edilmiş olan 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 tahvillerin ve gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmesi gereken ilişkili piyasa risklerini koruma altına alan türevlerin muhasebe işlemleri arasında tutarlılık sağlayabilir.

VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	4	29
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	58	158
Çalışan fayda planlarına yönelik ayrı varlıklar(1)	1.507	1.303
TOPLAM	1.569	1.490

(1) 31 Aralık 2020'deki 1.150 milyon Euro'ya kıyasla, 31 Aralık 2021 itibarıyla, tanımlanmış işten ayrılma sonrası faydalar için 1.331 milyon Euro'luk ayrı varlıklar dâhil (bkz. Not 5.2).

YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe uygun değer opsiyonuna uygun olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal yükümlülükler çoğunlukla Societe Generale Grubu tarafından ihraç edilmiş, yapılandırılmış tahvillerden oluşur.

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Gerçeğe uygun değer	Vadede itfa edilebilir tutar	Gerçeğe uygun değer	Vadede itfa edilebilir tutar
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar	64.451	65.547	70.435	70.941

Grubun ihraççı kredi riski ile ilişkilendirilebilir yeniden değerlendirme farkları Societe Generale Grubunun piyasadaki en güncel finansman şart ve koşulları ve ilgili borçların geriye kalan vade tarihinin dikkate alındığı değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Kendi kredi riski ile ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, 2021'de 8 milyon Euro tutarında bir kazanç oluşturmuştur. Bu tarihe kadar, kendi kredi riskine atfedilebilen toplam zarar, özkaynakta muhasebeleştirilen 386 milyon Euro'dur.

NOT 3.1.4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂRA VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR ÜZERİNDEN NET KAZANÇLAR VEYA KAYIPLAR

(Milyon Euro)	2021	2020
Alım-satım portföyü üzerinden net kazanç/kayıp (türevler hariç)	20.580	(1.790)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazanç/kayıp ⁽¹⁾	(1.401)	2.746
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak değerlendirilen finansal araçlar üzerinden net kazanç/kayıp	(3.143)	(2.285)
Türev araçlar üzerinden net kazanç/kayıp	(10.993)	4.645
Finansal riskten koruma araçları üzerinden net kazanç/kayıp ⁽²⁾	(9)	92
Gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma türev araçları üzerinden net kazanç/kayıp	(5.741)	801
Finansal riske karşı korunan risklere isnat edilebilir finansal riskten korunmaya konu kalemlerin yeniden değerlemesi ⁽³⁾	5.732	(709)
Döviz işlemleri üzerinden net kazanç/kayıp	670	(623)
TOPLAM	5.704	2.785
gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar üzerinden kazançlar	113	55

(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni haricinde, borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlar üzerinden gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpları içerir (bkz. Not 3.7).


(2) Bu kalem sadece finansal araçlarla ilgili riskten korunma işlemleri üzerinden net kazancı/kayıbı içerir. Finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilgili riskten korunma işlemlerinde, riskten korunma işlemlerinden elde edilen net kazanç/kayıp, riskten korunan kalemin gelir tablosuna dâhil edilir.

(3) Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarındaki değişim dâhil olmak üzere, gerçeğe uygun değer korumalı kalemlerin yeniden değerlemesini içerir.

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderler amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı kadariyle gerçeğe uygun değer farkı kâra 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 türev araçlar

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Türev araçlar, değeri bir dayanak kalemin değerine göre değişen ve bir kaldıraç etkisinin eşlik edebileceği finansal araçlardır. Bu araçların temelini oluşturan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, özkaynaklar, endeksler, emtialar, kredi notu vb.) ve bunların biçimleri (vadeli sözleşmeler, swap'lar, alımlar ve satımlar vb.) çeşitlidir.</p> <p>Grup, bu türev araçları, müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılayacak çözümler sunmak amacıyla piyasa faaliyetleri için kullanabilir. Bu durumda, alım-satım türevleri olarak muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve bunlardan korunmak için türev araçlar kullanabilir. Bu durumda, riskten korunma türevleri olarak nitelendirilir. Riskten korunma işlemleri, yapısal bir faiz oranı riski oluşturabilen münferit kalemler veya işlemler (mikro riskten korunma ilişkileri) veya finansal varlık ve yükümlülük portföyleriyle ilgili olabilir (makro riskten korunma ilişkileri).</p> <p>Diğer finansal araçların aksine, amacı ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) türev araçlar her zaman bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Alım-satım türevlerinin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, riskten korunma işlemlerinde kullanılan muhasebe yöntemi, riskten korunma etkin olduğu sürece, riskten korunma türevlerinin yeniden değerlemesinin 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 vb. değişikliğe yanıt olarak değişir;
- az başlangıç yatırımı gerektirir ya da hiç gerektirmez;
- ileriki bir tarihte ödenirler.

Bütün finansal türevler bilançoda finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Bunlar, muhasebe amaçları için finansal riskten korunma aracı olarak adlandırılmadıkça varsayılan olarak ticari türev araçlar olarak kabul edilirler.

Özel durum - temel aracı olarak Societe Generale hisselerine sahip 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 tutar ödenmesini gerektiren finansal türev araçlar özkaynak araçlarıdır. Bu araçlar ve ödenen veya alınan ilgili primler doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kaydedilmez. Societe Generale hisselerine ilişkin satış opsiyonlarının satışı ve Societe Generale hisselerinin gelecekteki satın alımları için, bir düzeltme maddesi olarak farazi tutarın değerinde bir borç muhasebeleştirilir.

Temel araç olarak Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler, bilançoya diğer temel araçları olan türevlerle aynı şekilde rayiç değer üzerinden kaydedilir.

Gömülü Türevler

Gömülü türev, türev olmayan bir ana aracı da içeren bir hibrit sözleşmenin bir bileşenidir.

Ana sözleşmenin bir finansal varlık olduğu durumlarda, karma sözleşmenin tamamı gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanır, çünkü sözleşmeye dayalı nakit akışları SPPI testini geçemez.

Ana sözleşmenin bir mali yükümlülük olduğu ve gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanmadığı durumlarda, gömülü türev ana sözleşmeden şu durumlarda ayrılır:

- iktisapta, gömülü türevin ekonomik özellikleri ve riskleri, ana sözleşmenin ekonomik özellikleri ve riskleriyle yakından ilişkili değilse ve
- türev tanımını karşılıyorsa.

Türev ayrıldıktan sonra, bilançoda yukarıda bahsedilen koşullarda Gerçeğe uygun değer üzerinden gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Ana sözleşme, itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal yükümlülük kategorilerinden biri altında sınıflandırılır.

NOT 3.2.1

ALIM-SATIM TÜREVLERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Alım-satım türev araçları bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan Finansal varlıklar ve yükümlülükler altında kaydedilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler gelir tablosuna Kâr veya zarar vasıtasıyla gerçeğe uygun değerde finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar olarak kaydedilir.

Daha sonra temerrüde düştüğü kanıtlanan karşı tarafları içeren finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler bu araçların fesih tarihine kadar Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar 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.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı araçları*	56.560	51.181	82.331	80.864
Döviz araçları	18.404	19.320	18.698	19.795
Özkaynaklar ve endeks Araçları	24.186	33.779	31.224	37.978
Emtia Araçları	279	311	413	392
Kredi türevleri	921	1.179	1.297	1.434
Diğer vadeli finansal araçlar	5	837	31	1.171
TOPLAM*	100.355	106.607	133.994	141.634

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

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.

Bütün kredi türevleri amaçlara bakılmaksızın gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanır ve muhasebe amacıyla riskten korunma araçları olarak nitelendirilemez. Buna göre, bunlar gerçeğe uygun değer üzerinden alım-satım türev araçları içinde muhasebeleştirilir.

TAAHHÜTLER (FARAZİ TUTARLAR)

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Faiz oranı araçları	9.807.443	9.731.256
Kesin araçlar	8.155.415	8.090.893
Swap'lar	7.013.837	6.849.353
FRA'lar	1.141.578	1.241.540
Opsiyonlar	1.652.028	1.640.363
Döviz araçları	3.379.742	3.155.455
Kesin araçlar	2.617.178	2.349.313
Opsiyonlar	762.564	806.142
Özkaynak ve endeks araçları	838.749	869.679
Kesin araçlar	144.592	128.941
Opsiyonlar	694.157	740.738
Emtia araçları	24.539	20.078
Kesin araçlar	24.372	19.194
Opsiyonlar	167	884
Kredi türevleri	177.923	202.994
Diğer vadeli finansal araçlar	31.022	28.603
TOPLAM	14.259.418	14.008.065

2021 mali yılı boyunca, taahhütlerin farazi tutarları, takas kurumları tarafından gösterge faiz oranı reformu (IBORM reformu) bağlamında uygulanan takas edilen türevlere ilişkin geçiş protokollerinden etkilenmiştir. Bu protokoller şunları öngörür:

- faiz oranı swap'ları ile ilgili olarak, ana faiz oranı swap'ı üzerindeki faiz hesaplamasının, geçişlerinden sonra, son verilen gösterge endekslerin yayınının durdurulduğu tarihten sonra ilk faiz oranı tespit tarihine kadar, tarihsel gösterge endeksi temelinde sürdürülmesini amaçlayan, overlay swap'lar adı verilen bir veya iki ek faiz oranı swap'ının oluşturulması.

- temel swap'lar ile ilgili olarak, operasyonel olarak göçü kolaylaştırmak için sabit oranlı ayakları birbirini dengeleyen, zıt yönlerde iki faiz oranı swap'ının oluşturulması.

Bu protokoller, piyasa veya kredi riskleri üzerinde herhangi bir etki olmaksızın, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türevlerin farazi taahhütlerini 493 milyar Euro'ya kadar önemli ölçüde artırma etkisine sahiptir.

NOT 3.2.2 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ÜRÜNLER

UFRS 9'un geçiş hükümlerine göre Grup, riskten korunma muhasebesi ile ilgili IAS 39 hükümlerini sürdürme tercihini yapmıştır. Sonuç olarak, özkaynak araçları, muhasebe kategorilerine bakılmaksızın riskten korunma amaçlı muhasebe için uygun değildir.

MUHASEBE İLKELERİ

Belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla, Grup finansal riskten korunma türev araçları oluşturur. Muhasebe açısından, Grup finansal riskten korunma işlemini riske ve korunacak araçlara bağlı olarak bir gerçeğe uygun değer korunma işlemi, nakit akışı korunması ya da bir yurtdışı faaliyete net yatırımın korunması olarak adlandırır.

Bir aracın finansal riskten korunma amaçlı türev araç olarak adlandırılması için Grup başlangıçtan itibaren finansal riskten korunma ilişkisinin ayrıntılı olarak belgeler. Bu dokümantasyon koruma altına alınan varlık, yükümlülük 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 değişikliklerini veya koruma altına alınan riskten doğan nakit akışlarını telafi etmekte çok etkin olmalıdır. Bu etkinlik koruma altına alınan aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişiklikler tarafından neredeyse tamamen dengelendiğinde doğrulanır - gerçeğe uygun değerdeki iki değişiklik arasındaki beklenen oran %80-%125 aralığındadır. Etkinlik hem korunma işlemi ilk olarak oluşturulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilecektir. Etkinlik, her çeyrekte ileriye dönük olarak (gelecek dönemler boyunca öngörülen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinlik yukarıda belirtilen aralığın dışında ise finansal riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Finansal riskten korunma türevleri bilançoda Finansal riskten korunma türevleri olarak muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer finansal koruması

Bu korunma işlemlerinin amacı, araç bilanço dışı bırakıldığında kâr 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 kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar altında kaydedilir; ancak faiz oranı türevleri için türeve tahakkuk etmiş faiz geliri ve giderleri gelir tablosunda Faiz ve benzer gelir/Faiz ve benzer gider – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Bilançoda, koruma altına alınan kalemin defter değeri gelir beyanında Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar altında raporlanan koruma altına alınmış riske isnat edilebilir kazançlar veya kayıplar 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 kâr veya zarar, bir geçersizlik zararı ya da kârına 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 yükümlülüğün defter değerinin korunan riskle ilişkilendirilebilir gerçeğe uygun değer değişiklikleri bakımından düzeltilmesi sona erer ve daha önceden finansal riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilmekte olan kümülatif düzeltmeler geriye kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunma amaçlı muhasebe, korunmaya konu kalem vadeden önce satılırsa veya erken itfa edilirse de sonlandırılır; değerlendirme düzeltmeleri daha sonra gelir tablosunda hemen kaydedilir.

Nakit akışı 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 işlemler (ileriki sabit faiz oranları, ileriki döv kurları, ileriki fiyatlar vb.) ilişkili olarak ileriki nakit akışlarında gözlenecek değişikliklere karşı korumaktır. Bu korunma amaçlı işlemlerin amacı, Grubu kâr ya da zarar 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 kayıplar hesabına kaydedilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar olarak muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna Faiz geliri/Faiz gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Finansal korumanın geleceğe yönelik etkinliği olası piyasa girdisi 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. Koruma amaçlı işlemin etkinliği, i) koruma altına alınan aracın aynı özelliklerini taşıyan ancak tersine işleyen ve koruma amaçlı işlem yapıldığında gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türevin oluşturulmasını ve daha sonra ii) kuramsal türevin gerçeğe uygun değerindeki beklenen değişiklikler koruma amaçlı aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle karşılaştırılmasını (duyarlılık analizi) içeren varsayımsal türev yöntemini kullanarak (farazi tutarlar, oranların sıfırlanması, tarih, faiz oranı, döviz kuru vb. bakımından) veya koruma amaçlı işlemin geleceğe yönelik etkinliği hakkında bir regresyon analizi yaparak değerlendirilir.

Türev finansal aracın süresi dolduğunda, korunmaya konu türev araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar hesabında muhasebeleştirilir, diğer taraftan etkin olmayan kısım gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar olarak muhasebeleştirilir. Özkaynak altında muhasebeleştirilen kâr ve zararlar, daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar veya kayıplar altında, riskten korunmaya konu nakit akışlarıyla aynı zamanda gelir tablosunda kaydedilir. Faiz oranı türevlerine istinaden, türeve tahakkuk eden faiz geliri ve giderleri gelir tablosuna Faiz geliri/Faiz gideri – Finansal riskten korunma türevleri altına koruma altına alınan kaleme ilişkin tahakkuk etmiş faiz geliri ve gideri ile simetrik biçimde kaydedilir.

Finansal korunma türevleri finansal riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılayamadığında veya feshedildiğinde veya satıldığında finansal riskten korunma muhasebesi geleceğe yönelik olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen tutarlar, finansal riskten korunmaya konu kalemden doğan nakit akışları tarafından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunmaya konu kalem beklenenden daha erken satılır veya finansal riskten korunma tahmin işleminin olasılığı azalırsa özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar 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 ortaklığın ya da şubenin net pozisyonunu kuruluşun işlevsel para birimine bağlı döviz kuru riskine karşı korumaya yaramaktadır.

Yabancı bir işletmedeki net yatırımın riskten korunması, nakit akışı koruma ilişkileriyle aynı muhasebe ilkelerini izler. Bu nedenle, 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 kayıplar altında muhasebeleştirilir, buna karşın etkin olmayan kısım gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Portföy koruma tedbirleri (makro finansal riskten korunması)

Bu tür finansal riskten korunmada faiz oranı türevleri temel olarak Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı risklerinin küresel olarak finansal riskten korunması için kullanılır.

Bu işlemlerin muhasebeleştirilmesinde, Grup işletmelerine bağlı olarak ya gerçeğe uygun değer riski korumaları ya da nakit akışı korumaları olarak belgelenir.

Sabit oranlı varlıklar ve yükümlülükler portföylerinin makro gerçeğe uygun değer korumasını belgeleyen grup şirketleri, Avrupa Birliği tarafından benimsenen IAS 39 "genişletilmiş" standardını uygular ve aşağıdakileri kolaylaştırır:

- finansal risklere karşı korunmakta olan sabit oran pozisyonlu müşteri vadesiz mevduatları dâhil olmak üzere varlık-yükümlülük yönetimi için kullanılan makro-koruma amaçlı işlemlere gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma muhasebesi uygulanması;
- Avrupa Birliğinin kabul ettiği IAS 39 tarafından şart koşulan etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi.

Makro-gerçeğe uygun değer finansal korunması olarak adlandırılan finansal türevler için muhasebe işlemleri diğer gerçeğe uygun değer finansal riskten korunma araçları olanlara benzerdir. Makro-finance riskten korunma finansal riskten korunmaya konu araçların portföyünün gerçeğe uygun değerinde modellenen sentetik araca göre ölçülen değişiklikler bilançoda ayrı bir satırda kâr veya zarar vasıtasıyla faiz oranı riskine karşı korunmaya konu olan portföylerin Yeniden değerlendirme farkları altında rapor edilir.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemini belgeleyen Grup işletmeleri, yukarıda nakit akış riskinden korunma için sunulanlarla aynı muhasebe ilkelerini uygular. Bu nedenle, makro risk korumalı varlıklar veya yükümlülükler portföyleri, korunmaya konu risk için gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmez.

Makro nakit akışı finansal korunması durumunda, riskten korunmaya konu portföyler değişken oranlı varlıkları veya yükümlülükleri içerir.

Son olarak, bu makro korumalar için kullanılan dokümantasyondan bağımsız olarak, ilişkin etkinliğini ölçmek için üç testin uygulanmasını gerektirir:

- ileriye dönük ve geriye dönük olarak, kapsanan portföylerin nominal tutarının, her bir gelecek vade aralığı ve her bir oran üretimi için riskten korunma araçlarının farazi tutarından daha yüksek olmasını sağlamak için kapsam dışı bir test;
- ileriye ve geriye dönük olarak, geçmişte kapsanan maksimum pozisyonun, her bir gelecek vade aralığı ve her nesil oran için dikkate alınan kapanış tarihindeki riskten korunma araçlarının farazi tutarından daha az olmasını sağlamayı içeren riskten korunma kalemin ortadan kalkmama testi;
- modellenen sentetik araçtaki gerçeğe uygun değer değişikliklerinin riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri karşılama gerçeği geriye dönük olarak sağlamak için nicel bir test.

Grupa uygulanan makro korumaların etkisizlik kaynakları, finansal riskten korunma swap'larının değişken ayağının güncel sabitletmesinden, teminatlı riskten korunma araçlarının iki eğrili değerlendirilmesinden, korunmaya konu kalem ile riskten korunma aracı arasındaki olası faiz uyumsuzluklarından ve riskten korunma araçları üzerindeki karşı taraf riskinin dikkate alınmasından kaynaklanmaktadır.

BİR RİSKTEN KORUNMA İLİŞKİSİNİN BİLEŞENLERİNİN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNE YÖNELİK DEĞİŞİMLERİN DEĞERLENDİRİLMESİ - IBOR REFORMU

FİNANSAL KORUMA İLİŞKİLERİNİN DURDURULMAMASI

Mevcut finansal riskten korunma ilişkilerinin dokümantasyonu, finansal korunma kalemlerinin ve/veya finansal riskten korunma araçlarının sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemek için referans faiz oranı reformunun (IBOR reformu) getirdiği değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenecektir.

IBOR reformundan kaynaklanan bu güncellemeler, aşağıdaki koşulları karşıladığı sürece, finansal koruma ilişkisinin sona ermesine ya da yeni bir muhasebe korumasının belirlenmesine neden olmaz:

- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasında değişiklik gereklidir ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanır ve
- sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirlemenin yeni temeli, değişiklikten önce kullanılan önceki temele ekonomik olarak eşdeğerdir.

Bu koşullar karşılandığında, finansal riskten korunma dokümantasyonunun güncellenmesi yalnızca aşağıdakilerden oluşur:

- alternatif referans faiz oranını (sözleşmeye dayalı veya sözleşmeye dayalı olmayan) finansal korunmaya konu risk olarak belirlemek;
- riskten korunmaya konu kalemin açıklamasını, nakit akışlarının veya gerçeğe uygun değer korunmaya konu kısmının açıklaması da dâhil olmak üzere güncellemek;
- riskten korunma aracının açıklamasını güncellemek;
- riskten korunmanın etkinliğini değerlendirmek için kullanılan yöntemin açıklamasını güncellemek.

Bu güncellemeler, korunmaya konu kalemlerde veya riskten korunma araçlarında değişiklik yapıldığında gerçekleştirilir; muhasebe riskinden korunma pek çok kez güncellenebilir.

Doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanmayan ve riskten korunma ilişkisi bileşenlerinin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını veya riskten korunma belgelerini etkilemeyen değişiklikler, riskten korunma amaçlı muhasebe için gerekli kriterlere uygunluğu doğrulamak için önceden analiz edilir.

ÖZEL MUHASEBE UYGULAMALARI

Gerçeğe uygun değer finansal korumaları ve nakit akış finansal korumaları ile ilgili olarak, korunmaya konu bileşenin ve riskten korunma aracının yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesi için, yukarıda açıklanan değişiklikler dikkate alınarak geçerli muhasebe gereklilikleri değişmeden kalır. Geriye dönük etkinlik değerlendirmesi amacıyla, kümülatif gerçeğe uygun değer değişiklikleri, değiştirilen her finansal koruma ilişkisi için duruma göre yeniden sıfırlanabilir.

Gelecekteki nakit akışları için temel olarak kullanılan referans faiz oranındaki bir değişikliğin ardından ileriye dönük olarak durdurulan nakit akışı finansal koruması için özkaynakta muhasebeleştirilen kazanç veya kayıpların (gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar olarak) tutarları, riskten korunma nakit akışları gelir tablosuna kaydedilene kadar özkaynaklarda tutulur.

Bir anlaşma ile belirlenmemiş bir risk bileşeni olarak kullanılan alternatif bir referans faiz oranı (örneğin, bir kredinin sabit oranını belirlemek için kullanılan ve Grubun değerindeki değişiklikleri korumayı planladığı 3 aylık alternatif bir referans faiz oranı) olabilir; ancak makul olarak bekleneceği gibi, ilk kullanımından sonraki 24 ay içinde ayrı olarak tanımlanabilir (yani yeterince likit bir piyasada kote edilmiş) olması koşulu vardır.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem	12.823	10.171	19.982	12.161
Faiz oranı araçları	12.786	10.141	19.950	12.161
Döviz araçları	36	30	32	-
Özkaynak ve endeks araçları	1	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma	311	61	298	163
Faiz oranı araçları	253	26	288	58
Döviz araçları	24	33	10	34
Özkaynak ve endeks araçları	34	2	-	71
Net yatırım koruması	105	193	387	137
Döviz araçları	105	193	387	137
TOPLAM	13.239	10.425	20.667	12.461

Grup, sabit oranlı finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (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 swap'larından oluşur.

Ayrıca, bazı Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri vasıtasıyla, Grup kısa ve uzun vadeli fonlama gereksinimlerinde ileriki nakit akışı değişikliklerine maruz kalır ve muhasebe amacıyla nakit akışı korumaları 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.

Son olarak, yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini yönetmelerinin bir parçası olarak, Grup şirketleri faiz oranı riski için varlık veya yükümlülük portföyleri için gerçeğe uygun değer finansal korumasının yanı sıra nakit akışı finansal koruması ve döviz kuru riski için net yatırım finansal koruması tesis ederler.

TAAHHÜTLER (FARAZİ TUTARLAR)

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Faiz oranı araçları	981.765	970.144
Kesin araçlar	978.728	969.391
Swap'lar	696.716	779.359
FRA'lar	282.012	190.032
Opsiyonlar	3.037	753
Döviz araçları	9.245	8.604
Kesin araçlar	9.245	8.604
Özkaynak ve endeks araçları	160	169
Kesin araçlar	160	169
TOPLAM	991.170	978.917

IBOR (Referans Faiz Oranı) reformu

IAS 39'da faiz reformu bağlamında yapılan ve riskten korunma muhasebesi açısından gerekli olan belirli kriterleri karşılamak için reformla ilgili belirsizliklerin dikkate alınmamasını amaçlayan değişikliklerden etkilenen finansal risk koruması araçlarının farazi tutarları şunlara tekabül etmektedir:

	31.12.2021	
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değer koruma amaçlı işlem	Nakit akış riskinden korunma
Libor	24.206	2.598
Libor USD	23.960	2.598
Libor GBP	86	-
Libor CHF	160	-

Vadesi 30 Haziran 2023'ten önce olan USD Libor sözleşmelerinin tutarı 4.943 milyon Euro'dur.

FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA FİNANSAL TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FARAZİ TUTARLAR)

Bu kalemler finansal araçların sözleşme vadesine göre sunulmuştur.

(Milyon Euro)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	31.12.2021
Faiz oranı araçları	125.185	277.507	338.661	240.412	981.765
Döviz araçları	2.196	5.683	1.263	103	9.245
Özkaynak ve endeks araçları	36	34	71	19	160
TOPLAM	127.417	283.224	339.995	240.534	991.170

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI

	31.12.2021		
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik ⁽²⁾	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler ⁽²⁾
Faiz oranı riski koruması	257.100	4.860	5.732
Finansal risk korumasına konu varlıklar	68.184	1.431	(1.154)
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	1.204	20	(22)
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	7.096	227	(199)
İtfa edilmiş maliyet üzerinden menkul kıymetler	1.547	(153)	(186)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	29.893	1.207	(480)
Müşteri kredileri (makro finansal risk korumalı) ⁽¹⁾	28.444	130	(267)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	188.916	3.429	6.886
İhraç edilen borçlanma araçları	46.226	130	1.148
Bankalara borçlar	13.511	104	339
Müşteri mevduatları	1.543	103	67
Sermaye benzeri borçlar	14.815	260	468
Müşteri mevduatları (makro finansal risk korumalı) ⁽¹⁾	112.821	2.832	4.864
Döviz riskinden korunma	472	35	(1)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	472	35	(1)
Sermaye benzeri borçlar	472	35	(1)
Özkaynak riskinden korunma	1	-	1
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	1	-	1
Diğer yükümlülükler	1	-	1
TOPLAM	257.573	4.895	5.732

	31.12.2020		
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklikler ⁽²⁾	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler ⁽²⁾
Faiz oranı riski korunması	253.429	13.542	(709)
Finansal risk korumasına konu varlıklar	65.138	3.269	1.031
İtfa edilmiş maliyeti ile bankalardaki hesaplar	1.455	41	12
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	4.694	429	51
İtfa edilmiş maliyet üzerinden menkul kıymetler	932	43	28
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37.521	2.379	1.049
Müşteri kredileri (makro finansal risk korumalı) ⁽¹⁾	20.536	377	(109)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	188.291	10.273	(1.740)
İhraç edilen borçlanma araçları	40.823	1.283	(354)
Bankalara borçlar	12.798	440	(131)
Müşteri mevduatları	1.615	169	26
Sermaye benzeri borçlar	14.933	684	(298)
Müşteri mevduatları (makro finansal risk korumalı) ⁽¹⁾	118.122	7.697	(983)
Döviz riskinden korunma	393	31	(38)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	393	31	(38)
Sermaye benzeri borçlar	393	31	(38)
Özkaynak riskinden korunma	1	(0)	1
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	1	(0)	1
Diğer yükümlülükler	1	(0)	1
TOPLAM	253.823	13.573	(746)

(1) Makro finansal risk korumasına konu kalemlerin defter değeri, finansal riskten korunmaya konu ödenmemiş tutarların ve faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarının toplamını temsil eder.

(2) Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sadece finansal risk korumasına konu riske atfedilebilir ve finansal risk koruması aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılır. Bu değişiklik, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faizleri kapsamamaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, gerçeğe uygun değerdeki 79 milyon Euro'luk kümülatif değişiklik, finansal risk korumasına konu kalemin ortadan kalkması nedeniyle amortismanı tabi tutulmaya devam edilecektir. Bu tutar esas olarak faiz oranı riskinden korunma ile ilgilidir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2021				
	Gerçeğe uygun değer ⁽²⁾			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük		
Faiz oranı riski koruması	251.936	12.786	10.140	(5.741)	(9)
Kesin araçlar - Swap'lar	248.899	12.785	10.103	(5.743)	(9)
Risk korumalı varlıklar için	36.082	218	2.249	891	4
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	24.739	196	124	239	(26)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	77.735	1.726	598	(1.987)	35
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	110.343	10.645	7.132	(4.886)	(22)
Opsiyonlar	3.037	1	37	2	-
Risk korumalı varlıklar için	-	-	-	-	-
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	3.037	1	37	2	-
Döviz riskinden korunma	463	36	30	1	-
Kesin araçlar	463	36	30	1	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	463	36	30	1	-
Özkaynak riskinden korunma	3	-	-	(1)	-
Opsiyonlar	3	-	-	(1)	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	3	-	-	(1)	-
TOPLAM	252.402	12.822	10.170	(5.741)	(9)

	31.12.2020				
	Gerçeğe uygun değer ⁽²⁾			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük		
Faiz oranı riski koruması	241.509	19.854	12.198	801	92
Kesin araçlar - Swap'lar	240.756	19.854	12.198	799	92
Risk korumalı varlıklar için	41.944	35	3.256	(1.150)	(10)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	17.614	290	563	120	13
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	67.933	3.004	149	795	38
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	113.265	16.525	8.230	1.034	51
Opsiyonlar	753	0	-	2	0
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	753	0	-	2	-
Döviz riskinden korunma	384	32	0	38	-
Kesin araçlar	384	32	0	38	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	384	32	0	38	-
Özkaynak riskinden korunma	2	-	1	(1)	0
Opsiyonlar	2	-	1	(1)	0
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	2	-	1	(1)	0
TOPLAM	241.895	19.886	12.199	838	92

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, finansal risk korumasına konu riski temsil eden korunma konusu kalemlerin defter değeri ile bağlantılı olmalıdır.

(2) Faiz oranı riskinden korunma türevlerinin gerçeğe uygun değeri, tahakkuk eden faizleri içerir.

NAKİT AKIŞI FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo, cari dönemde riskten korunmanın etkin olmayan kısmını kaydetmek için kullanılan finansal riskten korunmaya konu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliği açıklamaktadır. Nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak, riskten korunmaya konu kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik, yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

	31.12.2021	31.12.2020
(Milyon Euro)	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik
Faiz oranı riski korunması	69	(206)
Finansal risk korumasına konu varlıklar	(9)	(13)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	4	(3)
Müşteri kredileri (makro finansal risk korunmalı)	(13)	(10)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	78	(193)
İhraç edilen borçlanma araçları	(6)	1
Bankalara borçlar	(60)	(11)
Müşteri mevduatları (makro finansal risk korunmalı)	144	(183)
Döviz riskinden korunma	(27)	6
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler	(19)	(3)
Sermaye benzeri borçlar	(19)	(3)
Tahmin işlemleri	(8)	9
Özkaynak riskinden korunma	(69)	40
Tahmin işlemleri	(69)	40
TOPLAM	(27)	(160)

NAKİT AKIŞI FİNANSAL KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

	31.12.2021					
	Gerçeğe uygun değer			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
(Milyon Euro)	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen kısım	Kâra veya zarara kaydedilen etkisizlik	
Faiz oranı riski koruması	11.557	253	26	(68)	-	187
Kesin araçlar - Swap'lar	11.545	253	26	(68)	-	187
Risk korumalı varlıklar için	176	1	-	(3)	-	-
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	1.169	1	11	13	-	(5)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	5.982	115	3	66	-	68
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	4.218	136	12	(144)	-	124
Kesin araçlar - FRA'lar	12	-	-	-	-	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	12	-	-	-	-	-
Döviz riskinden korunma	2.148	33	34	23	5	16
Kesin araçlar	2.148	33	34	23	5	16
Risk korumalı varlıklar için	-	-	-	-	-	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	1.465	25	30	19	-	18
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	683	8	4	4	5	(2)
Türev olmayan finansal araçlar	-	-	-	-	-	-
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	-	-	-	-	-	-
Özkaynak riskinden korunma	157	35	2	69	9	7
Opsiyonlar	157	35	2	69	9	7
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	157	35	2	69	9	7
TOPLAM	13.862	321	62	24	14	210

(1) Makro finansal risk koruması işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir.

	31.12.2020					
	Gerçeğe uygun değer			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen kısım	Kâra veya zarara kaydedilen etkisizlik	
(Milyon Euro)						
Faiz oranı riski koruması	11.329	288	58	203	(1)	213
Kesin araçlar - Swap'lar	11.297	288	58	203	(1)	213
Risk korumalı varlıklar için	1.711	0	9	3	(1)	(8)
Finansal risk korumasına konu varlık portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	2.175	1	26	11	(0)	(18)
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	3.682	25	16	7	(0)	(14)
Finansal risk korumasına konu yükümlülük portföyleri için (makro finansal risk koruması) ⁽¹⁾	3.729	262	7	182	-	253
Kesin araçlar - FRA'lar	32	-	-	0	0	0
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	32	-	-	0	0	0
Döviz riskinden korunma	1.661	10	34	(6)	1	(13)
Kesin araçlar	1.661	9	33	(6)	1	(13)
Risk korumalı varlıklar için	652	7	21	-	-	-
Finansal risk korumasına konu yükümlülükler için	246	1	4	3	0	(1)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	763	1	8	(9)	1	(12)
Türev olmayan finansal araçlar	-	1	1	(0)	-	(0)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	-	1	1	(0)	-	(0)
Özkaynak riskinden korunma	167	-	71	(36)	(4)	(15)
Opsiyonlar	167	-	71	(36)	(4)	(15)
Finansal risk korumasına konu gelecek işlemler için	167	-	71	(36)	(4)	(15)
TOPLAM	13.157	298	163	161	(4)	185

(1) Makro finansal risk koruması işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir.

2021 yılında, gelir tablosunda finansal risk korumasına konu nakit akışlarının muhasebeleştirilmesinin ardından 43 milyon Euro tutarında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar net gelire aktarılmıştır.

NET YATIRIM KORUMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMAYA KONU KALEMLERİN DAĞILIMI

	31.12.2021		31.12.2020
	Dönem içinde finansal riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim ⁽¹⁾	Riskten korunma konusu kalemlere ilişkin kümülatif çevirim farkları	
(Milyon Euro)			
Döviz riskinden korunma	(518)	671	2.029
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	(220)	85	484
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	(122)	(295)	(115)
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	(77)	882	1.288
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	17	38	36
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	(32)	(72)	40
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	(84)	33	296

(1) Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sadece finansal risk korumasına konu riske atfedilebilir ve finansal risk koruması araçlarının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılır.

NET YATIRIM KORUMASI: FİNANSAL RİSK KORUMASI ARAÇLARININ DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2021					
	Defter değeri ⁽¹⁾			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen kısım	Kâra veya zarara kaydedilen etkisizlik	
Döviz riskinden korunma	6.898	105	2.375	519	71	(672)
Kesin araçlar	6.898	105	193	282	71	219
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.358	11	39	86	22	179
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.420	6	51	76	11	83
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	909	19	28	55	33	(44)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.028	11	-	(17)	10	(24)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	(1)	15	20	16	7	25
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	2.184	43	55	66	(12)	-
Türev olmayan araçlar	-	-	2.182	237	-	(891)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	484	134	-	(264)
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	869	46	-	213
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	325	22	-	(838)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	42	(1)	-	(14)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	203	16	-	46
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	259	20	-	(34)

(Milyon Euro)	31.12.2020					
	Defter değeri ⁽¹⁾			Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler		Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişiklik
	Taahhütler (farazi tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen kısım	Kâra veya zarara kaydedilen etkisizlik	
Döviz riskinden korunma	7.129	387	2.204	(843)	1	(2.029)
Kesin araçlar	7.129	387	137	(571)	1	(634)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.373	29	18	(70)	(13)	23
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	1.297	14	30	(31)	2	(25)
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	870	145	10	(237)	11	(336)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	933	6	5	(15)	(8)	(23)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	396	98	43	(63)	1	(53)
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	2.260	95	31	(155)	8	(220)
Türev olmayan araçlar	-	-	2.067	(272)	-	(1.395)
GBP cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	453	(109)	-	(507)
CZK cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	823	(27)	-	140
RUB cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	303	(93)	-	(953)
RON cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	43	(1)	-	(14)
USD cinsinden finansal risk korumasına konu net yatırım	-	-	187	(17)	-	14
Finansal risk korumasına konu net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	258	(25)	-	(75)

(1) Türev araçlar durumunda defter değeri gerçeğe uygun değere eşittir ve yabancı para cinsinden krediler ve borçlanmalar durumunda kapanış tarihinde çevrilen itfa edilmiş maliyete eşittir.

NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Borçlanma araçları	43.180	51.801
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	43.081	51.721
Krediler ve alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	99	80
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	270	259
TOPLAM	43.450	52.060
ödünç menkul kıymetler	241	173

NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI

MUHASEBE İLKELERİ


Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahviller ve tahvil benzerleri), sözleşmeye dayalı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve bir Tahsilat ve Satış iş modeli altında yönetildiği gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Borçlanma araçları üzerinden tahakkuk eden veya kazanılan gelirler, faiz ve benzeri gelirler altında efektif faiz oranı esas alınarak kâra veya zarara kaydedilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır ve gelir hariç gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında kaydedilir; ancak para piyasası araçlarındaki yerel para birimleri cinsinden farklar kâra veya zarara kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında karşılık gelen bir girişle birlikte risk maliyeti altında kâra veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

İŞ MODELİ: "TAHSİLAT VE SATIŞ İÇİN ELDE TUTMA"

Bu iş modelinin amacı, hem sözleşmeye dayalı ödemeleri tahsil ederek hem de finansal varlıkları satarak nakit akışlarını gerçekleştirmektir. Bu tür bir iş modelinde, finansal varlıkların satışları tesadüfi veya istisnai değildir, ancak iş kolunun hedeflerine ulaşmanın ayrılmaz bir parçasıdır.

	<p>Nakit yönetimi</p> <p>Grup içinde, sigortacılık faaliyetleri haricinde, "tahsilat ve satış için elde tutma" iş modeli, esas olarak likidite karşılığında dâhil olan HQLA menkul kıymetlerinin (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetimine yönelik nakit yönetimi faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır. Yalnızca birkaç bağlı ortaklık, HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için bir "tahsilat için elde tutma" iş modelini uygulamaktadır.</p>
--	--

DÖNEM BOYUNCA DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	2021
1 Ocak tarihli bakiye	51.801
İktisaplar/ödemeler	31.123
Elden çıkarmalar/İtfalar	(39.468)
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(789)
Dönem içinde gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	(1.444)
Bağlı alacaklarda değişiklik	(13)
Çevrim farkları	1.970
31 Aralık tarihli bakiye	43.180

DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KÜMÜLATİF GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇLAR VE KAYIPLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Gerçekleşmemiş kazançlar	334	714
Gerçekleşmemiş zararlar	(200)	(262)
TOPLAM	134	452

NOT 3.3.2 ÖZKAYNAĞA DAYALI ARAÇLAR

MUHASEBE İLKELERİ


Alım-satım amacıyla elde tutulmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve hisse eşdeğerleri), başlangıçta Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak hesaplanmak üzere seçilebilir. Finansal araç bazında yapılan bu seçim geri alınamaz.

Bu özkaynağa dayalı finansal araçlar daha sonra gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, sonradan kârda veya zararda yeniden sınıflandırılmadan, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilir. Finansal araçlar satılırsa, gerçekleşmiş kazançlar ve kayıplar, bir sonraki mali yılın açılışında, Dağıtılmamış kârlar olarak yeniden sınıflandırılır. Yalnızca temettü geliri, bir yatırım getirisi olarak kabul edilirse, diğer kapsamlı gelire yansıtılan Gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar üzerinden net kazançlar veya kayıplar altında kâra veya zarara kaydedilir.

Grup, gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak hesaplanacak özkaynağa dayalı finansal araçları seçmeyi yalnızca nadir durumda tercih etmiştir.

NOT 3.4

Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyetiyle hesaplanır. İkinci durumda, araçların gerçeğe uygun değeri dipnotlarda açıklanır (bkz. Not 3.9).</p> <p>Bir finansal araç aktif bir piyasada kote ise, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.</p> <p>Ancak birçok finansal araç kote edilmemiştir (örneğin, çoğu müşteri kredisi ve mevduatı, bankalar arası borçlar ve talepler vb.) veya yalnızca likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda ciro edilebilir (birçok türev araç için durum budur).</p> <p>Bu tür durumlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, hesaplama teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dâhildir ve gözlemlenebilir olmalıdır; aksi takdirde dâhili tahminlere dayalı olarak belirlenirler. Kullanılan modeller ve parametreler, bağımsız doğrulamalara ve iç kontrollere tabidir.</p>
--	--

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, hesaplama tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyattır.

Benzer varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatlar olmadığında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işleticilerinin söz konusu finansal aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdisinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir hesaplama tekniği kullanılarak belirlenir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Bilgilendirme amacıyla, konsolide finansal tablolara ilişkin notlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, kullanılan girdilerin gözlemlenebilirliğini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşur.

SEVİYE 1 (L1): BENZER VARLIKLAR VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER İÇİN AKTİF PİYASALARDA TEKLİF EDİLEN FİYATLARA (DÜZELTİLMEMİŞ) İSTİNADEN DEĞER BİÇİLEN 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 dâhil) içerir.

Bir finansal araç teklif edilen fiyatlar bir borsadan, simsardan, aracından, 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 hareketsiz 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 (L2): SEVİYE 1'E DÂHİL OLAN TEKLİF EDİLMİŞ FİYATLAR DIŞINDAKİ GİRDİLERİ KULLANILARAK DEĞERLENEN VE İLGİLİ VARLIK VEYA YÜKÜMLÜLÜK İLE İLGİLİ OLARAK DOĞRUDAN (ÖR. FİYAT OLARAK) VEYA DOLAYLI (ÖR. FİYATLARDAN ELDE EDİLEN) OLARAK DEĞERLENEN FİNANSAL ARAÇLAR

Bunlar, piyasa girdilerine dayalı bir finansal model kullanılarak hesaplanan araçlardır. Kullanılan girdiler aktif piyasalarda gözlemlenebilir olacaktır; bazı gözlemlenemeyen girdilerin kullanılması, ancak bu girdilerin aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde sadece küçük bir etkiye sahip olması durumunda mümkündür. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilerek dış kaynaklar tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen bilgiler şeklinde değerlendirilir.

Seviye 2 araçlar özellikle doğrudan kote edilmeyen veya yeterince aktif bir piyasada kote edilmiş bir fiyata sahip olmayan, bilanço da gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen türev dışı finansal araçları (ör. şirket tahvilleri, repo işlemleri, ipotek destekli menkul kıymetler, fon birimleri) ve aşağıdaki borsa dışı işlem gören firma türevlerini ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swap'ları, tavan fiyatlar, taban fiyatlar, swap opsiyonları, hisse senedi opsiyonları, endeks opsiyonları, 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 temel aracı 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 karşı taraflara verilmiş olan, kredi riski Kredi Temerrüt Swap'ı aracılığıyla kote edilen, itfa edilmiş maliyet üzerinden kredilerin ve alacakların gerçeğe uygun değerini de içerir (bkz Not 3.9).

SEVİYE 3 (L3): ÖNEMLİ BİR KISMI GÖZLEMLENEBİLİR PİYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN GİRDİLER (İZİN VERİLMİYEN GİRDİLER OLARAK ANILMAKTADIR) KULLANARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançada gerçeğe uygun değerden kaydedilen Seviye 3 araçlar, gözlemlenemeyen veya yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilir olanların, bir bütün olarak finansal aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu piyasa girdilerine dayalı finansal modeller kullanılarak değerlendirilir.

Buna göre, Seviye 3 finansal araçlar, genellikle alınıp satılanlardan daha uzun vadelere ve/veya özel olarak uyarlanmış getiri profillerine sahip türevleri ve repo işlemlerini, gözlemlenemeyen girdileri kullanan bir yöntemle göre değerlendirilen gömülü türevleri içeren yapılandırılmış borçları veya borsa dışı şirketler veya yeterince likit olmayan bir piyasaya kote olan şirketler için geçerli olan kurumsal bir değerlendirme yöntemini içerir.

Başlıca L3 karmaşık türev araçlar:

- hisse senedi türevleri: uzun vadeli olan ve/veya ısmarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilité, temettü oranları, korelasyonlar vb.) 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. Hibrit özkaynak araçları (örneğin en az bir özkaynak dışı temel araç içeren) da farklı temel varlıklar arasında genellikle gözlemlenemeyen korelasyon nedeniyle L3 olarak sınıflandırılır,
- faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasındaki ve faiz oranları ile döviz kurları arasındaki ya da örneğin quanto ürünleri arasındaki korelasyon (örneğin bu kapsamda araç temel varlıktan farklı bir para biriminde mahsup edilir); korelasyon çiftinin likiditesi ve işlemlerin bakiye vadesi nedeniyle değerlendirme girdileri gözlenemez olduğu için bunlar L3 olarak sınıflandırılır (örneğin döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlenemez olarak değerlendirilir);
- kredi türevleri: L3 kredi türevleri başlıca vade-temerrüt korelasyonuna maruz araçların bileşimini (korunma amaçlı işlem alıcısının N. temerrüt itibarıyla tazmin edildiği, bileşimi oluşturan ihraççıların kredi kalitesi ve bunların korelasyonuna maruz olan "N-temerrüt" ürünleri ya da bir yatırımcılar grubu için özel olarak oluşturulan ve onların gereksinimlerine göre yapılandırılan Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri olan CDO ısmarlama ürünler) ve aynı zamanda kredi marjı volatilitésine tabi ürünleri içerir;
- emtia türevleri: bu kategori gözlenemeyen volatilité ya da korelasyon girdileri içeren ürünleri kapsar (örneğin, emtia swap'larına dayalı opsiyonlar veya dayanak gruplarına dayanan araçlar).

NOT 3.4.1 GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN MALİ VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü (türevler hariç)	119.240	95.485	4.709	219.434	109.734	138.699	4.369	252.802
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	19.516	2.584	380	22.480	26.420	3.108	794	30.322
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	99.721	9.137	-	108.858	83.314	9.465	1	92.780
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	-	77.080	4.202	81.282	-	116.009	3.235	119.244
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	3	6.684	127	6.814	-	10.117	339	10.456
Alım-satım türevleri*	371	96.018	3.966	100.355	49	129.875	4.070	133.994
Faiz oranı araçları*	17	53.860	2.683	56.560	4	79.647	2.680	82.331
Döviz araçları	354	17.817	233	18.404	38	18.484	176	18.698
Özkaynak ve endeks araçları	-	23.613	573	24.186	-	30.730	494	31.224
Emtia araçları	-	276	3	279	-	410	3	413
Kredi türevleri	-	447	474	921	-	580	717	1.297
Diğer vadeli finansal araçlar	-	5	-	5	7	24	-	31
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklar	169	16.727	4.460	21.356	183	19.517	3.930	23.630
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	16	45	132	193	18	43	129	190
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	153	368	2.248	2.769	165	359	2.037	2.561
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	-	16.314	2.080	18.394	-	19.115	1.764	20.879
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan hesaplanan finansal varlıklar	-	1.565	4	1.569	13	1.461	16	1.490
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	-	-	4	4	13	-	16	29
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	-	58	-	58	-	158	-	158
Çalışan tazminat planlarına yönelik ayrı varlıklar	-	1.507	-	1.507	-	1.303	-	1.303
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	13.239	-	13.239	-	20.667	-	20.667
Faiz oranı araçları	-	13.039	-	13.039	-	20.238	-	20.238
Döviz araçları	-	165	-	165	-	429	-	429
Özkaynak ve endeks araçları	-	35	-	35	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	42.798	380	272	43.450	51.090	708	262	52.060
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	42.798	281	2	43.081	51.090	628	3	51.721
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	-	-	270	270	-	-	259	259
Krediler ve alacaklar	-	99	-	99	-	80	-	80
TOPLAM*	162.578	223.414	13.411	399.403	161.069	310.927	12.647	484.643

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 3.4.2

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2021				31.12.2020			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım-satım portföyü (türevler hariç)	4.494	129.989	2.022	136.505	6.666	152.939	1.031	160.636
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	30	45.630	161	45.821	28	32.031	106	32.165
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	3.626	1	3	3.630	5.385	-	-	5.385
Açığa satılan hisseler ve diğer özkaynak araçları	838			838	1.253	-	-	1.253
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	-	82.874	1.855	84.729	-	119.772	924	120.696
Borçlanmalar ve diğer alım-satım yükümlülükleri	-	1.484	3	1.487	-	1.136	1	1.137
Alım-satım türevleri*	400	101.390	4.817	106.607	46	136.265	5.323	141.634
Faiz oranı araçları*	9	48.750	2.422	51.181	5	78.162	2.697	80.864
Döviz araçları	390	18.719	211	19.320	40	19.599	156	19.795
Özkaynak ve endeks araçları	1	32.124	1.654	33.779	-	36.000	1.978	37.978
Emtia araçları	-	309	2	311	-	392	-	392
Kredi türevleri	-	651	528	1.179	-	942	492	1.434
Diğer vadeli finansal araçlar	-	837	-	837	1	1.170	-	1.171
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler		27.633	36.818	64.451	-	30.784	39.651	70.435
Risken korunma amaçlı türev ürünler	-	10.425	-	10.425	-	12.461	-	12.461
Faiz oranı araçları	-	10.168	-	10.168	-	12.219	-	12.219
Döviz araçları	-	255	-	255	-	171	-	171
Özkaynak ve endeks araçları	-	2	-	2	-	71	-	71
TOPLAM*	4.894	269.437	43.657	317.988	6.712	332.449	46.005	385.166

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİM

FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020 tarihindeki bakiye	İktisaplar	Elden çıkarmalar/itfalar	Seviye 2'ye devir	Seviye 2'den devir	Kazançlar ve kayıplar	Çevrim farkları	Kapsamdaki değişiklik ve diğer	31.12.2021 tarihindeki bakiye
Alım-satım portföyü (türevler hariç)	4.369	4.337	(2.776)	(985)		(368)	159	(27)	4.709
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	794	1.282	(1.603)	(33)	-	(90)	34	(4)	380
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	1		(1)						
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	3.235	3.047	(978)	(952)		(278)	120	8	4.202
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	339	8	(194)				5	(31)	127
Alım-satım türevleri	4.070	485	(68)	(168)	164	(699)	182	-	3.966
Faiz oranı araçları	2.680	-	-	(123)	118	(100)	108	-	2.683
Döviz araçları	176	2	-	-	6	38	11	-	233
Özkaynak ve endeks araçları	494	483	(68)	(2)	4	(375)	37	-	573
Emtia araçları	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Kredi türevleri	717	-	-	(43)	36	(262)	26	-	474
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklar	3.930	895	(313)	(6)	10	(197)	164	(23)	4.460
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	129	23	(18)	-	10	(12)	-	-	132
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	2.037	99	(42)	(6)		88	96	(24)	2.248
Krediler, alacaklar ve yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	1.764	773	(253)			(273)	68	1	2.080
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan hesaplanan finansal varlıklar	16	8				(20)			4
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	16	8	-	-	-	(20)	-	-	4
Gerçeğe uygun değer opsiyonu üzerinden kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	262		(1)			11			272
Borçlanma araçları	3	-	(1)	-	-	-	-	-	2
Özkaynağa dayalı araçlar	259	-	-	-	-	11	-	-	270
TOPLAM	12.647	5.725	(3.158)	(1.159)	174	(1.273)	505	(50)	13.411

FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020 tarihindeki bakiye	İhraçlar	İtfalar	Seviye 2'ye devir	Seviye 2'den devir	Kazançlar ve kayıplar	Çevrim farkları	Kapsamdaki değişiklik ve diğer	31.12.2021 tarihindeki bakiye
Alım-satım portföyü (türevler hariç)	1.031	1.163	(438)	(85)	-	346	5	-	2.022
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	106	-	-	(4)	-	59	-	-	161
Açığa satılan tahviller ve diğer borç senetleri	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	924	1.163	(438)	(81)	-	282	5	-	1.855
Borçlanmalar ve diğer alım-satım yükümlülükleri	1	-	-	-	-	2	-	-	3
Alım-satım türevleri	5.323	419	(100)	(660)	197	(487)	125	-	4.817
Faiz oranı araçları	2.697	3	-	(249)	119	(152)	4	-	2.422
Döviz araçları	156	-	-	-	8	49	(2)	-	211
Özkaynak ve endeks araçları	1.978	414	(100)	(376)	54	(420)	104	-	1.654
Emtia araçları	-	2	-	-	-	-	-	-	2
Kredi türevleri	492	-	-	(35)	16	36	19	-	528
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	39.651	17.000	(21.706)	(1.301)	1.422	621	1.131	-	36.818
GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	46.005	18.582	(22.244)	(2.046)	1.619	480	1.261	-	43.657

NOT 3.4.4 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançada gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer aktif bir piyasada teklif edilen fiyatlarla istinaden tespit edilir. Bu fiyatlar, bilanço kapanış tarihinde mevcut değilse, fiyatları etkileyen ve borsaların kapanışından sonra ancak hesaplama tarihinden önce meydana gelen olayları dâhil etmek için veya hareketsiz bir piyasa söz konusu olduğunda 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 hesaplanması 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 Bölümünden 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 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 dâhil eder, bu ayrıca her bir karşı taraf için mevcut mahsuplaşma anlaşmalarını yansıtır.

CVA, Grup işletmesinin karşı tarafa, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt halinde zarara karşı beklenen pozitif risk tutarı esas alınarak belirlenir. DVA ise olumsuz beklenen risk esas alınmak suretiyle simetrik olarak belirlenir. Bu hesaplamalar ilgili ve gözlenebilir piyasa verilerinin kullanımı odaklı olarak potansiyel risk süresi boyunca gerçekleştirilir. 2021'de, CVA/DVA düzeltmelerinin önemli olduğu yeni işlemleri belirlemek için bir çerçeve oluşturulmuştur. Bu işlemler daha sonra Seviye 3'te sınıflandırılır.

Aynı şekilde, söz konusu işlemlerin finansmanı ile bağlantılı maliyetler ya da kârları 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 mutabakata dayalı veriler temel piyasa likit ise ve verilen fiyatlar fiili işlemlerle teyit ediliyorsa gözlenebilir olarak addedilecektir. Uzun vadeler için, bu mutabakata dayalı veriler 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 araçları hesaplamak için mutad referans verilerinde eksiklik olmasına neden olan piyasalarda gerginlik olması halinde Risk Bölümü uygun mevcut verilere göre diğer piyasa aktörleri tarafından kullanılan yöntemlere benzer yeni bir model uygulayabilir.

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ

Kote hisseler için gerçeğe uygun değer bilanço tarihinde teklif edilen fiyat olarak alınacaktır. Kote olmayan hisseler için gerçeğe uygun değer finansal aracın türüne bağlı olarak ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre tespit edilecektir:

- ihraç eden şirketin dâhil olduğu yakın geçmişteki bir işleme dayalı değerlendirme (ihraççı şirket sermayesine üçüncü şahıs alımı, profesyonel bir muhammin tarafından yapılan değer takdir vb.);
- şirketle aynı sektörde yakın geçmişte yapılan bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katı, varlık katları vb.);
- elde tutulan net varlık 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 HESAPLANAN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE TÜREV ARAÇLAR

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde teklif 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 hesaplanan yükümlülüklerle ilgili olarak, bilançodaki tutarlar Grubun ihraç eden kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

DİĞER BORÇLAR

Borsada kote olan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış teklif fiyatı olarak alınır. Kote olmayan finansal araçlar için gerçeğe uygun değer gelecek nakit akışlarını piyasa oranları üzerinden bugünkü değere iskonto etmek suretiyle tespit edilir (karşı taraf riskleri, ademi ifa ve likidite riskleri dâhildir).

MÜŞTERİ KREDİLERİ

Kredilerin ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın yokluğunda, beklenen nakit akışlarını raporlama tarihinde piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayalı bir iskonto oranıyla ve genel olarak benzer şartlarla ve vadelerle bugünkü değere indirgeyerek hesaplanır. Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

NOT 3.4.5 GÖZLENEMEZ ANA GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tabloda bilançodaki Seviye 3 araçlarının değerlemesi ve ana ürün türüne göre en önemli gözlenemez girdilerin değer aralığı yer almaktadır.

(Milyon Euro)

Nakit araçları ve türev araçlar	Ana ürünler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlenemez girdiler	Girdi aralığı	
				min.	maks.
Özkaynaklar/fonlar	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	%3,0	%84,8
			Özkaynak kârlılıkları	%0,0	%15,8
			Korelasyonlar	-%100,0	%100,0
			Koruma fonu volatiliteleri	%7,1	%20,0
			Yatırım fonu volatiliteleri	%1,7	%26,1
Faiz oranları ve döviz	Hibrit döviz/faiz oranı ya da kredi/faiz oranı türevleri	Hibrit döviz faiz oranı veya kredi faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	-%33,6	%90,0
	Döviz türevleri	Döviz opsiyonu fiyatlandırma modelleri	Döviz volatiliteleri	%0,0	%45,5
	Farazi tutarı Avrupa ek teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endekslenmiş faiz oranı türevleri	Ön ödeme modellemesi	Sabit ön ödeme oranları	%0,0	%20,0
	Enflasyon araçları ve türev araçlar	Enflasyon fiyatlandırma modelleri	Korelasyonlar	%55,0	%88,9
	Teminata Dayalı Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	Geri kazanma ve temel korelasyon tahmin modelleri	Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0,0	%100,0
Kredi	Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	%0,0	%100,0
			Temerrüde kalan zaman korelasyonları	%0,0	%100,0
			Quanto korelasyonları	-%50,0	%40,0
			Kredi marjları	0 baz puan	1.000 baz puan
Emtialar	Emtia bileşimlerine dayalı türevler	Emtialara dayalı opsiyon modelleri	Emtialara ait korelasyonlar	Yok	Yok
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	Stratejik amaçlarla elde tutulan menkul kıymetler	Net Defter Değeri/Güncel işlemler	İlgisiz	-	-

Aşağıdaki tablo, bilançodaki nakit ve türev araçların değerlemesini göstermektedir. Hibrit araçlar söz konusu olduğunda, gözlemlenemeyen ana girdilere göre ayrılırlar.

(Milyon Euro)	31.12.2021	
	Varlıklar	Yükümlülükler
Özkaynaklar/fonlar	1.168	25.994
Kurlar ve Döviz	9.715	17.133
Kredi	474	528
Emtialar	3	2
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	2.051	-
TOPLAM	13.411	43.657

NOT 3.4.6

SEVİYE 3 ARAÇLARI İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DUYARLILIĞI

Gözlenemeyen girdiler özellikle sürekli belirsiz ekonomik ortam ve piyasa kapsamında dikkatli şekilde değerlendirilmiştir. Bununla beraber, doğaları itibarıyla, gözlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemelerinde bir belirsizlik derecesi içerirler.

Bunun miktarını belirlemek için, gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2021 itibarıyla değerlemesi bazı gözlenemeyen girdiler gerektiren araçlar üzerinden tahmin edildi.

Bu tahmin şunlara dayalıdır: bir net pozisyonadaki her bir girdi için hesaplanan gözlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" değişimi ya da söz konusu finansal araçlar için ek değerlendirme düzeltmesi politikası ile paralel varsayımlar.

"Standartlaştırılmış" değişim, gözlenemez olarak değerlendirilen girdiyi ölçmek için kullanılan mutabakat fiyatlarının standart sapmasına (TOTEM vb.) karşılık gelir. Bu verilerin mevcut olmadığı durumlarda, girdiyi değerlendirmek için tarihsel verilerin standart sapması kullanılır.

SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLENEMEYEN GİRDİLERDE MAKUL BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI

(Milyon Euro)	31.12.2021		31.12.2020	
	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar ve türevler	(21)	78	(49)	150
Özkaynak volatiliteleri	-	12	0	27
Temettüleri	-	19	(18)	46
Korelasyonlar	(20)	44	(31)	69
Koruma Fonu volatiliteleri	-	0	0	0
Yatırım Fonu volatiliteleri	(1)	3	0	8
Kurlar veya Döviz araçları ve türev araçlar	(6)	30	(6)	27
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(3)	27	(4)	26
Döviz volatiliteleri	(2)	3	(1)	1
Sabit ön ödeme oranları	-	(0)	0	0
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(1)	0	(1)	0
Kredi araçları ve türev araçlar	-	8	0	12
Temerrüde kalan zaman korelasyonları	-	1	0	1
Tek imzalı dayanaklar için geri kazanma oranı değişimi	-	-	0	0
Quanto korelasyonları	-	4	0	8
Kredi marjları	-	3	0	3
Emtia türev araçları	Yok	Yok	Yok	Yok
Emtialara ait korelasyonlar	Yok	Yok	Yok	Yok
Bağlı menkul kıymetler	Yok	Yok	Yok	Yok

Zaten mevcut ihtiyatlı değerlendirme seviyelerine göre bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumsuz değil olumlu bir etki yaratması daha olasıdır.

Ayrıca yukarıda belirtilen tutarlar girdilerdeki standartlaştırılmış bir değişime dayalı olarak hesaplama tarihi itibarıyla değerlemenin belirsizliğini göstermektedir. Gerçeğe uygun değerde gelecekteki değişimler bu tahminlerden anlaşılamaz ya da öngörülemez.

NOT 3.4.7 GÖZLENEMEZ ANA GİRDİLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ MARJ

İlk muhasebeleştirmede, finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değer, yani hesaplama tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyat üzerinden hesaplanır.

Bu gerçeğe uygun değer işlem fiyatından farklı olduğunda ve aracın değerlendirme tekniği bir veya daha fazla gözlemlenemeyen girdi kullandığında, bir ticari marjı temsil eden bu fark, gelir tablosunda kaydedilmek üzere, duruma göre, aracın vadesinde, satış veya devir sırasında, zaman içinde veya girdiler gözlenebilir hale geldiğinde gelir tablosuna kaydedilmek üzere zamanda ertelenir.

Aşağıdaki tablo, aracın ilk muhasebeleştirilmesi sonrası gelir tablosuna kaydedilen tutarlar düşüldükten sonra, bu fark nedeniyle gelir tablosunda muhasebeleştirilecek kalan tutarı göstermektedir.

(Milyon Euro)	2021	2020
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş marj	1.157	1.151
Dönem boyunca yeni işlemlerde ertelenmiş marj	1.053	949
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen marj	(1.019)	(943)
amortisman kısmı	(558)	(614)
gözlenebilir parametrelere geçiş	(15)	(24)
elden çıkarılan, sona eren ya da feshedilen	(446)	(305)
31 Aralık itibarıyla ertelenmiş marj	1.191	1.157

NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacaklar ve menkul kıymetler

GENEL BAKIŞ

	31.12.2021		31.12.2020	
(Milyon Euro)	Defter değeri	değer düşüklüğü	Defter değeri	değer düşüklüğü
Bankalardan alacaklar	55.972	(36)	53.380	(31)
Müşteri kredileri	497.164	(10.980)	448.761	(11.601)
Menkul Kıymetler	19.371	(57)	15.635	(42)
TOPLAM	572.507	(11.073)	517.776	(11.674)

MUHASEBE İLKELERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının temel kredi düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve "Tahsilat için Elde Tutma" iş modeli altında yönetildiği durumlarda, itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır.

İlk muhasebeleştirme takiben, efektif faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır ve tahakkuk eden veya kazanılmış gelirleri Faiz ve benzeri gelirler altında kâra veya zarara kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski için değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, bilançonun varlık tarafında itfa edilmiş maliyetin karşılık gelen değer düşüklüğü ile birlikte risk maliyeti altında kâra veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya bir alacak, Aşama 3'te değer düşüklüğü için sınıflandırıldığında (şüpheli alacaklar), değer düşüklüğünden önce finansal varlığın defter değerine artırılan müteakip tahakkuk eden faiz, kâr veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Bu faizin tutarı daha sonra finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bkz. Not 3.7).

Grup tarafından verilen krediler, ticari nedenlerle yeniden görüşmelere tabi tutulabilirken, ödünç alan müşteri herhangi bir finansal güçlük veya ödeme acziyle karşılaşmamaktadır. Bu tür çalışmalar, herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, kredi onay prosedürlerine uygun olarak, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek adına Grubun borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşteriler için gerçekleştirilir. Yeniden müzakereden kaynaklanan değişikliğin önemli sayılmayacağı özel durumlar haricinde, yeniden müzakere edilen krediler yeniden müzakere tarihinde bilançodan çıkarılır ve yeniden müzakere edilen şartlar ve koşullar uyarınca sözleşmeye bağlanan yeni krediler, aynı tarih itibarıyla bilançodaki önceki kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırıldıklarını belirlemek için SPPI testine tabi tutulur. Bir kredi temel araç (SPPI) olarak nitelendirilirse, alınan yeniden müzakere ücretleri yeni aracın efektif faiz oranına dâhil edilir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırıldıkları kira alacaklarını içerir. Grup tarafından yapılan kiralama, kiralanan varlığın mülkiyetine özgü olan bütün riskleri ve ödüller büyük ölçüde kiracıya devredirse finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde, faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılırlar (bkz. Not 4.2).

Bu finansman kiralama alacakları, Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil eder ve kiracıdan alınacak olan minimum ödemelerin bugünkü değeri artı kiralama zımnen belirtilen faiz oranı üzerinden iskonto edilen garanti edilmemiş bakiye değer olarak hesaplanır. Kiralayanın finans kiralamasındaki brüt yatırımın hesaplanması için kullanılan tahmini garanti edilmemiş bakiye değerinde daha sonra azalma olması halinde, bu azalmanın bugünkü değeri gelir tablosunda Diğer faaliyetlerden giderler altında zarar olarak kaydedilir ve bilançonun varlıklar tarafında kiralama finansmanı altında alacaklarda azalma olarak kaydedilir.

İŞ MODELİ: "TAHSİLAT İÇİN ELDE TUTMA"

Bu model kapsamında, finansal varlıklar, aracın ömrü boyunca sözleşmeye dayalı ödemeleri tahsil ederek nakit akışları elde edecek şekilde yönetilir.

Bu iş modelinin amacına ulaşmak için, işletmenin tüm araçları vadeye kadar elinde tutması gerekli değildir. Varlık satışı, amacı aşağıdaki durumlarda sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeliyle tutarlıdır:

- finansal varlık, varlığın kredi riskindeki artışın ardından satılır veya
- finansal varlığın satışı vadesine yakın gerçekleşir ve satıştan elde edilen gelir, sözleşmeye dayalı kalan nakit akışlarından tahsil edilecek tutara benzerdir.

Diğer satışlar, hem tek başına hem de toplu olarak (sık olsa dahi) seyrek (değerli olsa dahi) veya önemsiz değerde olmaları koşuluyla, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi hedefiyle de tutarlı olabilir. Bu tür diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir (varlığın kredi riskinde bir artış olmadan). Grup, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutulan finansal varlıkların tüm önemli öngörülen satışlarının raporlanması ve analiz edilmesi için ve ayrıca gerçekleşen satışların periyodik olarak gözden geçirilmesi için prosedürler oluşturmuştur.

	<p>Finansman faaliyetleri</p> <p>Grup içinde, "tahsilat için elde tutma" iş modeli, esas olarak, sendikasyon kredilerinin satılması beklenen kısmı dışında, Fransa Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.</p>
--	--

NOT 3.5.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Cari hesaplar	26.997	25.712
Mevduatlar ve krediler	18.123	16.000
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	10.184	11.264
İkincil ve sendikasyon kredileri	99	97
Bağlı alacaklar	585	297
Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar⁽¹⁾	55.988	53.370
Kredi kaybı değer düşüklüğü	(36)	(31)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	20	41
TOPLAM	55.972	53.380

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla, Aşama 3 değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğüne uğramış) olarak sınıflandırılan bankalardan alacaklar, 31 Aralık 2020 tarihindeki 58 milyon Euro'ya kıyasla 46 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu tutara dâhil edilen tahakkuk eden faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

NOT 3.5.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Açık krediler	27.013	16.381
Diğer müşteri kredileri	438.165	401.589
Kiralama finansmanı anlaşmaları	30.509	30.086
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	8.831	8.439
Bağlı alacaklar	3.399	3.438
Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri⁽¹⁾	507.917	459.933
Kredi kaybı değer düşüklüğü	(10.980)	(11.601)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	227	429
TOPLAM	497.164	448.761

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla, Aşama 3 değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğüne uğramış) olarak sınıflandırılan müşterilerden alacaklar, 31 Aralık 2020 tarihindeki 16.807 milyon Euro'ya kıyasla 16.261 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu tutara dâhil edilen tahakkuk eden faizler, finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranının defter değerine uygulanmasıyla net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Ticari senetler	9.945	8.491
Kısa vadeli krediler	144.481	133.502
İhracat kredileri	13.220	11.078
Ekipman kredileri	66.183	62.324
Konut kredileri	151.869	142.247
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	204	83
Diğer krediler	52.263	43.864
TOPLAM	438.165	401.589

KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR HAKKINDA İLAVE BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Brüt yatırımlar	32.201	32.077
Gelecek beş yıl için tutar	26.714	26.786
Bir yıldan az	9.227	9.111
Bir yıldan iki yıla kadar	7.124	6.690
İki yıldan üç yıla kadar	5.047	5.460
Üç yıldan dört yıla kadar	3.315	3.402
Dört yıldan beş yıla kadar	2.001	2.123
Beş yıldan fazla	5.487	5.291
Minimum alacak ödemelerinin bugünkü değeri	28.888	28.444
Önümüzdeki beş yıl için vadesi gelen kira alacakları	24.685	24.321
Bir yıldan az	8.759	8.465
Bir yıldan iki yıla kadar	6.666	6.099
İki yıldan üç yıla kadar	4.598	4.945
Üç yıldan dört yıla kadar	2.966	3.010
Dört yıldan beş yıla kadar	1.696	1.802
Beş yıldan uzun sürede vadesi gelecek kira alacakları	4.203	4.123
Kazanılmamış finansal gelir	1.692	1.991
Kiralayan tarafından alınacak garanti edilmemiş bakiye değerler	1.621	1.642

NOT 3.5.3 MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Devlet tahvilleri	8.896	7.143
Kıymetli evraklar, tahviller ve diğer borçlanma senetleri	10.525	8.390
Bağlı alacaklar	160	101
Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler	19.581	15.634
Değer düşüklüğü	(57)	(42)
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	(153)	43
TOPLAM	19.371	15.635

NOT 3.6 Borçlar

MUHASEBE İLKELERİ

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanmayan türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir.

Bunlar, finansal aracın ve karşı tarafın türüne bağlı olarak, Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, İhraç edilen borçlanma senetleri veya Sermaye benzeri borçlar altında muhasebeleştirilir.

Sermaye benzeri borçlar, varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün tarihli veya vadesiz borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Borçlar, başlangıçta maliyeti üzerinden, yani işlem ücretlerinden arındırılmış ödünç alınan tutarın gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir. Bu yükümlülükler raporlama tarihi itibarıyla, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır. Sonuç olarak, tahvil ihraç veya itfa primleri, ilgili finansal araçların ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Tahakkuk eden veya ödenen giderler, faiz ve benzeri giderler altında kâra veya zarara kaydedilir.

Grubun ipotek tasarruf hesapları ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kayıtlıdır. Bu tür ipotek tasarruf araçları için bir karşılık kaydedilebilir (bkz. Not 8.3).

NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	12.373	11.354
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar	1.564	3.221
Vadeli mevduatlar ⁽¹⁾	121.708	117.460
Bağlı borçlar	47	61
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	104	440
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	3.381	3.035
TOPLAM	139.177	135.571

(1) Hükümetlere ve merkezî idarelere bağlı vadeli mevduatlar ve özellikle ECB tarafından kurulan uzun vadeli yeniden finansman işlemleri (Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri - TLTRO) dâhil.

TLTRO

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Euro bölgesinde elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla 2019 yılında üçüncü bir Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki sistemde olduğu gibi, borçlanmaların geri ödeme düzeyi, borç veren bankacılık kurumlarının hane müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finans kurumları hariç) kullandırdıkları krediler açısından performansına bağlıdır; bu performanslara bağlı olarak, borç veren kurumlar, 24 Haziran 2020'den 23 Haziran 2021'e kadar geçerli olan indirimli faiz oranından ve ek geçici ikramiyeden yararlanabilirler (-%1 olarak belirlenmiş taban oranla mevduat kredisinin ortalama oranından 50 baz puan indirim). Bu TLTRO III operasyonları, olası toplam 10 kullandırım için Eylül 2019 ile Aralık 2021 arasında üç ayda bir gerçekleştirilir. Bu tür her işlemin üç yıllık bir vadesi vardır ve bir erken geri ödeme seçeneği içerir. Covid-19 krizinin başlangıcında kredi verilmesini daha da desteklemek için Mart 2020'de, özellikle kredi üretim hedefleri, faiz oran koşulları ve kullandırım limiti gibi bazı şartlar ve koşullar değiştirildi. Ocak 2021'de ECB, 1 Ekim 2020'den 31 Aralık 2021'e kadar olan yeni bir referans döneminde gözlemlenen verilen kredi sayısı bakımından performansa bağlı olarak 24 Haziran 2021'den 23 Haziran 2022'ye kadar olan dönem boyunca geçici ek ikramiye uygulamasını uzatmaya karar verdi.

Societe Generale Grubu kuruluşları, Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademeli olarak düzenlenen üç aylık çekimler aracılığıyla TLTRO III kredilerine iştirak etmiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla, çekilen toplam ödenmemiş tutar 71,9 milyar Euro'dur.

Grup, öngörülen ikramiye oranları için uygun olduğu konusunda kendinden emin olduğunda, TLTRO kredileri için kâr veya zararda muhasebeleştirilen faiz tutarını belirlemek üzere bu oranlar dikkate alınır; bu tutar daha sonra ikramiyeyi ilgili kullandırıcıların beklenen ömrüne yayan ağırlıklı bir orana dayalı olarak hesaplanır.

Grup, 1 Mart 2020 ile 31 Mart 2021 tarihleri arasında uygun kredilerin ödenmemiş tutarının tutarlı olması hedefine ulaşmış ve bu, 24 Haziran 2020 ile 23 Haziran 2021 arasında uygulanan ek geçici ikramiyelerin yanı sıra indirimli faiz oranından da yararlanmasını sağlamıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Grup, bu ikramiyelerden yararlanabileceği konusunda kendinden emindi ve bu nedenle, 2020'de muhasebeleştirilen faiz tutarını -%0,67 ağırlıklı ortalama oranına dayanarak hesaplamak için bunları dikkate almıştı; dolayısıyla 31 Mart 2021 itibarıyla gerekli hedeflerin gerçekten karşılandığının teyidi, bu nedenle, bu faizlerin muhasebeleştirilme hızını değiştirmemiştir.

Eylül 2021 sonu kadar erken bir aşamada, Grup, yılın sonunda teyit edildiği gibi, 1 Ekim 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasında uygun kredilerin ödenmemiş tutarının tutarlı olması hedefine ulaşacağı konusunda kendinden emindi ve bu, 24 Haziran 2021 ile 23 Haziran 2022 arasında uygulanan ek geçici ikramiyelerin yanı sıra indirimli faiz oranından da yararlanmasını sağlamıştır. TLTRO borçlanmalarının ağırlıklı ortalama oranı, bu nedenle Eylül kadar erken bir aşamada, kullandırım tarihlerine bağlı olarak -%0,63 ve -%0,83 olarak düzeltilmiştir.

Bu düzeltmenin geriye dönük etkisi, 2021 yılında Faiz ve Benzeri gelirler altında 0,6 milyar Euro (2020'de yaklaşık 0,2 milyar Euro) altında kaydedilen TLTRO borçlanması üzerindeki toplam negatif faiz tutarına dâhil edilen 0,1 milyar Euro'luk bir gelir oluşturmıştır.

Ocak 2021'de IFRS IC'ye TLTRO'nun muhasebe işlemi hakkında bir soru geldi. Grup, UFRS IC kararına ilişkin olarak dikkatli olmaya devam edecek ve bu kararın sağlayacağı her türlü açıklama unsurunu dikkate alacaktır.

NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	109.079	100.204
Vadesiz	83.025	74.617
Vadeli	26.054	25.587
Diğer vadesiz mevduatlar ⁽¹⁾	308.091	268.556
Diğer vadeli mevduatlar ⁽¹⁾	84.861	81.295
Bağlı borçlar	261	299
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	103	169
TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI	502.395	450.523
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler	6.738	5.536
TOPLAM	509.133	456.059

(1) Hükümlere ve merkezî idarelere bağlı vadeli mevduatlar dâhil.

MÜŞTERİ TÜRÜNE GÖRE DİĞER VADESİZ MEVDUATLARIN DAĞILIMI


(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Profesyoneller ve şirketler	149.089	124.987
Bireysel müşteriler	90.590	84.364
Finansal müşteriler	51.306	43.558
Diğer ⁽¹⁾	17.106	15.647
TOPLAM	308.091	268.556

(1) Hükümlere ve merkezî idarelere bağlı vadeli mevduatlar dâhil.

NOT 3.6.3 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARAÇLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Vadeli tasarruf sertifikaları	276	312
Tahvil borçlanmaları	21.525	22.434
Bankalar arası sertifikalar ve ciro edilebilir borçlanma araçları	112.819	114.276
Bağlı borçlar	574	672
Finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerin yeniden değerlemesi	130	1.263
TOPLAM	135.324	138.957
değişken faizli menkul kıymetler	62.215	59.475

NOT 3.7 Faiz geliri ve gideri

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Faiz, bir borç verenin kararlaştırılan bir süre için borçluya belirli bir tutarda nakit sağlamasıyla oluşan bir finansal hizmet için tazminattır. Bu tür ücretli finansman anlaşmaları krediler, mevduatlar veya menkul kıymetler (tahviller, kıymetli borçlanma senetleri vb.) olabilir.</p> <p>Bu tazminat, paranın zaman değeri ve ayrıca kredi riski, likidite riski ve idari maliyetler için bir değerlendirmedir ve tümü finansman anlaşması süresince borç veren tarafından karşılanır. Faiz ayrıca, kredi veren banka tarafından, kendi ödeme gücünü garanti altına almak için verilen finansman tutarına ilişkin olarak çıkarılması gereken ihtiyati düzenlemenin gerektirdiği özkaynağa dayalı finansal araçları (adi hisse senetleri gibi) ücretlendirmek için kullanılan bir marjı da içerebilir.</p> <p>Faiz, ödenen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca ödenmemiş anapara tutarı ile orantılı olarak gider veya gelir olarak muhasebeleştirilir.</p>
--	---

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz gelir ve giderleri, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan tüm finansal araçlar (ifade edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları) ve gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan tüm finansal araçlar ve gelir veya giderlerin efektif faiz oranını temsil eden kısmı için faiz oranı riskinden korunma türü gelir tablosunda Faiz ve benzer gelirler ve Faiz ve benzer giderler hesabına kaydedilir. Finansal varlıklar üzerindeki negatif faiz gelirleri Faiz ve benzeri giderler hesabına kaydedilir; finansal yükümlülükler üzerindeki negatif faiz giderleri Faiz ve benzeri gelirler altında muhasebeleştirilir.

Efektif faiz oranı finansal varlık veya yükümlülüğün net 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 finansal aracın akdi karşılıklarına göre hesaplanan 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 düşüklüğü öncesi kalan finansal varlığa eşit bir mahsup kaydı ile finansal varlığın net defter değerine efektif faiz oranı uygulanarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço yükümlülükleri olarak kaydedilen karşılıklar, bu güncellenmenin etkileri önemli hale gelir gelmez beklenen kaynak çıkışı iskonto etmek için kullanılan risksiz faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

BİR REFERANS FAİZ ORANININ ALTERNATİF BİR REFERANS FAİZ ORANI İLE DEĞİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ÖZEL UYGULAMA (MUHTEMELEN FİNANSAL TAZMİNAT DÂHİL) - IBOR REFORMU

Referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranıyla değiştirilmesi (muhtemelen baz puan ve/veya nakit tutar olarak ifade edilen bir marj düzeltmesi şeklinde bir finansal tazminat dâhil), bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye dayalı nakit akışlarının belirlenmesine yönelik temeli (örn. bunun getirisini hesaplama yöntemini) değiştirmekle yükümlüdür.

Efektif faiz oranı daha sonra mevcut referans faiz oranından alternatif bir referans faiz oranına değişimi yansıtabilecek şekilde ileriye dönük olarak değiştirilir. Bu sonucunu, baz puan olarak ifade edilen yeni marj için ve gerekirse, sözleşmenin kalan süresi boyunca, değişiklik sırasında ödenen nakit tutarının amortismanı için düzeltilir.

	2021			2020		
(Milyon Euro)	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlar	11.574	(4.344)	7.230	12.193	(5.449)	6.744
Merkez bankaları	78	(308)	(230)	110	(153)	(43)
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	428	(1.293)	(865)	470	(1.660)	(1.190)
Bankalardan alacaklar ⁽¹⁾	1.107	(410)	697	943	(819)	124
Müşteri kredileri ve mevduatları	9.680	(1.695)	7.985	10.257	(2.109)	8.148
Sermaye benzeri borçlar	-	(526)	(526)	-	(503)	(503)
Menkul kıymet ödünç verme/borçlanma	10	(11)	(1)	6	(4)	2
Repo işlemleri	271	(101)	170	407	(201)	206
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	7.015	(5.489)	1.526	6.550	(4.753)	1.797
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar	415		415	526	(2)	524
Kira sözleşmeleri	843	(39)	804	991	(44)	947
Gayrimenkul kiralama anlaşmaları	166	(39)	127	179	(43)	136
Gayrimenkul dışı kiralama anlaşmaları	677	-	677	812	(1)	811
Efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan finansal araçlara ilişkin ara toplam faiz geliri/gideri	19.847	(9.872)	9.975	20.260	(10.248)	10.012
Gerçeğe uygun değer farkı zorunlu olarak kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar	743		743	461		461
TOPLAM FAİZ GELİRİ VE GİDERİ	20.590	(9.872)	10.718	20.721	(10.248)	10.473
değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan faiz geliri	259	-	259	268	-	268

(1) TLTRO borçlanmaları üzerindeki negatif faiz, kredi kurumlarından alınan kredilerden/borçlardan gelir olarak kaydedilir (bkz. Not 3.6).


Bu faiz giderleri, sonuçları söz konusu araçlar üzerinden net kazanç ya da zararlar olarak sınıflandırılan, Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir (bkz. Not 3.1).

Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve giderlerin amaç yerine araç türüne göre sınıflandırıldığı dikkate alındığında, Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinde yapılan faaliyetlerle üretilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2021	2020
Ticari senetler	332	342
Diğer müşteri kredileri	8.485	8.992
Kısa vadeli krediler	3.486	3.840
İhracat kredileri	223	255
Ekipman kredileri	1.396	1.410
Konut kredileri	2.781	2.884
Diğer müşteri kredileri	599	603
Açık krediler	613	662
Şüpheli alacaklar (aşama 3)	250	261
TOPLAM	9.680	10.257

NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymet ihraççısının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grubu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski içerir. Bu riski telafi etmek için Banka, kredi marjı adı verilen bu varlıklara ilişkin sözleşme faizinin bir kısmını alır ve tazmin eder.</p> <p>Bu potansiyel zarar veya beklenen kredi zararı, belirli bir karşı taraftaki temerrüt olayının meydana gelmesi beklenmeden gelir tablosunda muhasebeleştirilir.</p> <p>İtfa edilmiş maliyet veya diğer kapsamlı gelire yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri için, Grup tarafından değerlendirildiği şekliyle beklenen kredi zararı faiz gelirleri ile birlikte kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bilançoda, bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan varlıkların defter değerini azaltan bir değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilir. Kredi riskinin sonradan azalması durumunda değer düşüklüğü yeniden girilir.</p> <p>Gelir tablosunda muhasebeleştirilen potansiyel zararlar, başlangıçta Grubun gelecek yıl boyunca beklediği kredi zararlarını temsil eder. Daha sonra, riskin önemli ölçüde artması durumunda, tutar, aracın vadesinde beklenen zararı kadar artırılır.</p> <p>Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için (küresel piyasa faaliyetleri ile elde tutulan araçlar dâhil), gerçeğe uygun değerleri, aracın kalan ömrü üzerinden piyasa katılımcıları tarafından değerlendirilen beklenen kredi zararını içerir.</p>
--	---

MUHASEBE İLKELERİ**Beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi**

İfta edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma araçları (krediler, borçlanma senetleri ve tahviller ile benzeri), işletme kira alacakları, müşteri alacakları ve Diğer varlıklar arasına alınacak gelirler ile verilen kredi taahhütleri ve verilen garanti taahhütleri sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zararları için karşılıklara tabidir. Bu değer düşüklükleri ve karşılıklar, objektif bir değer düşüklüğü kanıtı oluşmasını beklemeden, krediler verildiğinde, taahhütler yerine getirildiğinde veya borçlanma senetleri satın alındığında muhasebeleştirilir.

Her raporlama tarihinde kaydedilecek değer düşüklüğü veya karşılık tutarını belirlemek için, bu riskler ilk muhasebeleştirmeden bu yana gözlemlenen kredi riskindeki artışa dayalı olarak üç kategoriye ayrılır. Her kategorideki riskler için aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü veya karşılık muhasebeleştirilir:

Finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde gözlemlenen bozulma			
Kredi riski kategorisi	Aşama 1 Tahsili mümkün varlıklar	Aşama 2 Temerrüde düşme riski olan veya notu düşürülmüş varlıklar	Aşama 3 Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşmüş varlıklar
Aktarma kriterleri	Finansal aracın aşama 1'de ilk muhasebeleştirilmesi ► Kredi riski önemli ölçüde artmadıysa korunur	Araç üzerindeki kredi riski, ilk muhasebeleştirmeden bu yana / vadeyi 30 gün geçtikten sonra önemli ölçüde artmıştır	Finansal aracın kredi değer düşüklüğüne uğradığına / vadesinin 90 gün geçtiğine dair kanıt
Kredi riskinin hesaplanması	12 aylık beklenen kredi zararları	Yaşam boyu beklenen kredi zararları	Yaşam boyu beklenen kredi zararları
Faiz geliri muhasebeleştirme esası	Değer düşüklüğü öncesi varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü öncesi varlığın brüt defter değeri	Değer düşüklüğü sonrası varlığın net defter değeri

Aşama 1'de sınıflandırılan alacaklar

Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal araçlar haricinde, alacaklar ilk muhasebeleştirme tarihinde sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

Aşama 2'de sınıflandırılan alacaklar

Aşama 2 risklerini belirlemek için, mevcut tüm geçmiş ve ileriye dönük veriler (davranışsal puanlar, kredi/değer göstergeleri, makroekonomik tahmin senaryoları, sektör analizleri, bazı karşı taraflar için nakit akışı öngörüler vb.) kullanılarak, ilk muhasebeleştirme tarihine kıyasla kredi riskinde meydana gelen önemli artışlar Grup tarafından değerlendirilir.

Kredi riskindeki önemli değişiklikleri değerlendirmek için kullanılan üç kriter aşağıda detaylandırılmıştır. Bu üç kriterden yalnızca biri karşılandığında, ilgili alacak Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili değer düşüklükleri veya karşılıklar buna göre ayarlanır. Ayrıca Grup, düşük kredi riski için muafiyet uygulamamaktadır; dolayısıyla tüm krediler için kredi riskinde önemli bir artışın değerlendirilmesini yapar.

KRİTER 1: KARŞI TARAFIN "HASSAS" OLARAK SINIFLANDIRILMASI

Karşı tarafın sınıflandırmasını "hassas" (izleme listesi kavramı) olarak belirlemek için Grup şunları analiz eder:

- karşı tarafın kredi notu (iç analizin konusu olduğu durumlarda) ve
- faaliyet sektöründeki, makroekonomik koşullarda ve karşı tarafın davranışlarındaki, bozulan kredi riskinin bir işareti olmak "yerine" aynı zamanda kredi riskinde bir bozulmanın göstergesi olabilecek değişiklikler.

Bir incelemeden sonra, karşı tarafın "hassas" (izleme listesi kavramı) kabul edilmesi durumunda, Grup ile bu karşı taraf arasındaki mevcut tüm sözleşmeler Aşama 2'ye aktarılır (bu yaklaşım, bir her bir finansal aracın verilmesi sırasındaki kredi kalitesinin analizine kıyasla bir bozulmaya yol açmaması ölçüsünde) ve ilgili değer düşüklüğü ve karşılıklar, ömür boyu beklenen kredi zararlarına kadar artırılır.

Bir karşı taraf bir izleme listesine yerleştirildiğinde, o karşı tarafa yapılan tüm yeni işlemler Aşama 1'e kaydedilir.

KRİTER 2: İLK MUHASEBELEŞTİRME DEN BERİ KARŞI TARAFIN KREDİ DERECE SİNDEKİ DEĞİŞİMİN BÜYÜKLÜĞÜ

Bu büyüklük, sözleşmeden sözleşmeye, ilk muhasebeleştirme tarihinden bilanço tarihine kadar değerlendirilir.

İlk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasındaki kredi notundaki bir bozulma veya iyileşmenin değer düşüklüğü Aşamasında bir değişikliğe yol açacak kadar önemli olup olmadığını belirlemek için, Risk Bölümü tarafından yılda bir kez eşikler belirlenir. Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki bu aktarma eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü için belirlenir (müşteri tipolojisine ve kredi kalitesine dayalı risk segmenti kavramı) ve belirli temerrüt olasılığı eğrilerine (dolayısıyla, eşik bir Ülke portföyü mü yoksa Büyük Şirketler portföyü mü olduğuna bağlı olarak farklılık gösterir). Bu eşikler, temerrüt olasılığında mutlak veya göreceli bir artış olarak ifade edilebilir. Örneğin, eşik, devlet borcu için +50 baz puan, Çok Büyük İşletmeler (500 milyon Euro'yu aşan ciro) için +100 baz puan, KOBİ için +200 baz puan ve Societe Generale bireysel bankacılık ağı için Fransa ipotekleri için +10 baz puan olarak belirlenmiştir.

Ayrıca, EBA ve ECB tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda, ilk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasında temerrüt olasılığı üç ile çarpılmış krediler 2. Aşamaya aktarılmaktadır.

KRİTER 3: VADESİ 30 GÜNDEN FAZLA GEÇİKEN ÖDEMELER OLMASI

Bir varlığa ilişkin ödemenin vadesinin 30 günden fazla gecikmesi durumunda, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğuna dair (çürütülebilir) bir varsayım vardır.

Üç simetrik kriter vardır: bu nedenle, hassas karşı tarafların izleme listesinden çıkarılması, borçlunun kredi notunda yeterli bir iyileşme veya 30 günden fazla geciken ödemelerin uzlaştırılması, Aşama 2'de herhangi bir deneme süresi olmaksızın Aşama 1'e geri dönüşle sonuçlanır.

KREDİ DERECELENDİRMESİ OLMADAN RİSK MARUZİYETİNE İLİŞKİN ÖZEL DURUMLAR

Kredi notunun bulunmadığı karşı taraflara yönelik riskler için (bireysel müşteriler ve "küçük ve orta ölçekli şirketler" segmentinin sınırlı bir kısmı), Aşama 2'ye aktarma sunlara dayanır:

- Basel davranış puanı veya bireysel müşteriler için vadesi 30 günden fazla geçen ödemeler olması;
- izleme listesine yerleştirme veya Kurumsal için vadesi 30 günden fazla geciken ödemeler olması.

Aşama 3'te sınıflandırılan riskler

Aşama 3 risklerini (şüpheli riskler) belirlemek için Grup, Temmuz 2020'den bu yana, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayınlanan yönergelerde ayrıntılı olarak açıklanan yeni temerrüt tanımını uygulamaktadır. Bu tanım, riskleri Aşama 3 olarak sınıflandırmak için aşağıdaki kriterlerin uygulanmasına yol verir:

- 90 ardışık gün boyunca Bireysel için 100 Euro'nun üzerinde (bireysel olmayanlar için 500 Euro) bir veya daha fazla ödenmemiş ödeme, müşterinin toplam riskinin en az %1'ini temsil eder. Bu ödenmemiş tutara bir geri ödeme prosedürü eşlik edebilir veya etmeyebilir (iki yıllık izleme süresi boyunca 30 gün sonra ödenmemiş ilk tutardan Aşama 3'e yeniden aktarılan Aşama 1 veya 2 olarak sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç). Ek olarak, sadece ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT arızaları ile ilgili vadesinde yapılmayan ödemeler, 90 gün sonra Aşama 3'e otomatik olarak aktarılmayabilir.
- vadesinde ödenmemiş borcu olmasa dahi, karşı tarafın tüm finansal yükümlülüklerini yerine getirme olasılığının düşük olduğunu gösteren diğer kriterlerin belirlenmesi:
 - karşı tarafın mali durumundaki ciddi bir bozulma olması, dolayısıyla taahhütlerinin tümünü yerine getiremeyeceği olasılığının ortaya çıkması ve Grup için bir kayıp riski teşkil etmesi;
 - kredi sözleşmesi hükümlerine, karşı taraf mali sıkıntılar yaşamıyorsa (yeniden yapılandırılmış krediler) verilmeyecek ve kredi nakit akışlarının bugünkü değerinde başlangıç değerinin %1'inden fazla düşüşe neden olacak imtiyazlar verilmesi,
 - davaların varlığı (geçici yetki, iflas koruması, 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.

Aşama 3'teki sınıflandırma, yukarıda açıklanan tüm temerrüt göstergelerinin ortadan kalkmasından sonraki 3 aylık izleme süresi boyunca tutulur. Aşama 3'te devredilen yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 3'teki izleme süresi bir yıla çıkarılmıştır.

Aşama 2'ye dönüş durumunda, risk tutarları Aşama 1'e aktarılıp aktarılmayacaklarını değerlendirmeden önce izleme süresi boyunca Aşama 2'de tutulur. Aşama 2'deki bu izleme süresi, risklerin ait olduğu risk portföyünün niteliğine göre altı aydan iki yıla kadardır.

Amortisman ve karşılık hesaplaması

Aşama 1 riskleri, Grubun geçmiş verileri ve mevcut duruma dayanarak 12 ay içinde maruz kalmayı beklediği kredi zararı tutarı (12 aylık beklenen kredi zararları) için değer düşüklüğüne uğramıştır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi ile geri alınabilecek teminatın etkisi ve önümüzdeki 12 ay içinde bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimali göz önünde bulundurularak, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olarak değerlendirilen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Aşama 2 ve 3 riskleri, Grubun risklerin yaşam boyu maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı (yaşam boyu beklenen kredi zararları) için geçmiş veriler, mevcut durum ve vadesine kadarki ekonomik koşullardaki makul tahmin değişiklikleri dikkate alınarak, değer düşüklüğüne uğramıştır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi ile geri alınabilecek teminatın etkisi ve finansal aracın vadesine kadar bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimali göz önünde bulundurularak, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olarak değerlendirilen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

Finansal teminatlar, ilgili kredilerin sözleşmeye dayalı özelliklerinin ayrılmaz bir parçası olduklarında ve ayrı muhasebeleştirilmediklerinde geri kazanılabilir nakit akışlarının tahmininde dikkate alınır.

Finansal teminatlar bu kriterleri karşılamıyorsa ve sonuç olarak etkileri değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınamıyorsa (örneğin: belirli bir kredi portföyünde uğranılan ilk zararları telafi etmeyi amaçlayan finansal teminat), ayrı bir varlık bilançosunda "Diğer Varlıklar" altında kaydedilir. Bu varlığın defter değeri, Grubun tazminat alacağı neredeyse kesin olan varlıkların değer düşüklüğü kapsamında bilançosunda kaydedilen beklenen kredi zararlarını temsil eder. Bu varlığın defter değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

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 değerine dâhil edilir. Değer düşüklüğü tahsisleri/iptalleri, gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Faaliyet kiralama ve ticari alacaklar için, Grup, değer düşüklüklerinin, karşı tarafın kredi riskinde sonradan meydana gelen değişikliklere bakılmaksızın, ilk muhasebeleştirmelerinden itibaren yaşam boyu beklenen kredi zararları olarak hesaplandığı "basitleştirilmiş" yaklaşımı kullanmaktadır. Amortisman değerlendirmesi, temelde temerrüt oranları ve temerrüt durumunda oluşan zararlar hakkındaki geçmiş verilere dayanmaktadır. Ekonomik koşullar ve makro ekonomik faktörler hakkında ileriye dönük bilgileri dikkate alacak düzeltmeler bir uzman tarafından belirlenir.

Yeniden yapılandırılmış krediler

Grup tarafından verilen veya alınan krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin başlangıç koşullarında sözleşmeye dayalı bir değişiklik şeklinde gerçekleşir (örn. daha düşük faiz oranları, yeniden planlanan kredi ödemeleri, kısmi borç affı veya ek teminat). Sözleşme şartlarının bu şekilde düzeltilmesi, borçlunun finansal zorlukları ve/veya ödeme acizliğiyle sıkı bir şekilde bağlantılıdır (hâlihazırda ödeme acizine düşmüş olmaları veya kredi yeniden yapılandırılmazsa kesin olarak ödeme acizine düşecek olmaları fark etmeksizin).

Hâlâ SPPI testini geçmeleri durumunda, yeniden yapılandırılmış krediler bilançosunda muhasebeleştirilmeye devam edilir ve kredi riski karşılığından önceki itfa edilmiş maliyetleri yeniden yapılandırma zararını temsil eden bir indirim için düzeltilir. Bu indirim, kredinin yeniden yapılandırılmasından kaynaklanan yeni sözleşmeye dayalı nakit akışlarının bugünkü değeri ile kredi riski ödeneğinden önceki itfa edilmiş maliyet eksi herhangi bir kısmi borç affı arasındaki farka eşittir; gelir tablosunda Risk maliyeti olarak kaydedilir. Sonuç olarak, sonradan gelire yansıtılan faiz geliri tutarı, kredinin başlangıçtaki efektif faiz oranı kullanılarak ve yeniden yapılandırmayı takip eden en az ilk yıl boyunca değer düşüklüğü sonrası varlığın net defter değeri esas alınarak hesaplanır.

Yeniden yapılandırma sonrasında, bu finansal varlıklar değiştirilmiş nakit akışlarının bugünkü değerinin, yeniden yapılandırma öncesinde finansal araçların defter değerine kıyasla %1'den fazla azalması veya karşı tarafın Grup için zarar riski içeren tüm taahhütlerini yerine getiremeye ihtimalinin yüksek olması fark etmeksizin, Aşama 3'te (kredi değer düşüklüğüne uğramış riskler) sınıflandırılır. Bu iki durumda, finansal varlıkların yeniden yapılandırılması temerrüde yol açar. Aşama 3 sınıflandırılması en az bir yıl veya Grup borçluların taahhütlerini yerine getirebileceğinden emin değilse daha uzun süre korunur. Kredi artık Aşama 3'te sınıflandırılmıyorsa veya kredilerin bugünkü değeri %1'den fazla azalmıyorsa, kredi riskindeki önemli artış, kapanış tarihindeki finansal aracın özellikleri ile yeniden yapılandırmadan önce kredinin ilk muhasebeleştirme tarihindeki özellikler, bu notta daha önce bahsedilen Aşama 1 ve 2'ye aktarma kurallarını deneme süresi boyunca belirli koşullarla uygulayarak (yeniden yapılandırmayı izleyen ilk iki yıl boyunca, krediler 30 günden fazla geciken ödemeler olarak Aşama 3'e yeniden aktarılır) karşılaştırılması yoluyla değerlendirilecektir.

Yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 1'e dönme kriterleri, Aşama 3'te minimum bir yıllık izleme süresinden sonra diğer tüm risklerle benzerdir.

Artık SPPI testini geçemedikleri yeniden yapılandırmadan kaynaklanan yeni sözleşme şartları göz önüne alındığında, yeniden yapılandırılmış krediler bilanço dışı bırakılır ve yerlerine yeniden yapılandırılmış şart ve koşullara göre muhasebeleştirilen yeni krediler gelir. Bu yeni krediler daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yeniden yapılandırılan krediler, uygulanmakta olan kredi onay prosedürlerine göre ve ana paradan veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, ticari bir ilişki tesis etmek veya var olan bir ilişkiyi geliştirmek amacıyla, Grubun borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilere verilen krediler olan ticari yeniden müzakerelere tabi kredileri ve alacakları kapsamaz.

BİR REFERANS FAİZ ORANININ ALTERNATİF BİR REFERANS FAİZ ORANI İLE DEĞİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ÖZEL UYGULAMA (MUHTEMELEN FİNANSAL TAZMİNAT DÂHİL) - IBOR REFORMU

Aşama 1 ve Aşama 2'de beklenen kredi zararları için karşılıkların ve değer düşüklüklerinin hesaplanmasına yönelik metodoloji, hesaplama parametrelerinin değerlendirilmesine ilişkin yöntemlerin seçilmesinde temel olarak kullanılan Basel çerçevesinde geliştirilmiştir (Basel gelişmiş yaklaşımları IRBA ve IRBF kapsamında temerrüt olasılığı ve ödenmemiş krediler için kayıp oranı ve standart yaklaşım kapsamında ödenmemiş krediler için karşılık ayırma oranı).

Grubun portföyleri, homojen risk özellikleri ve hem yerel hem küresel makroekonomik değişkenlerle daha iyi korelasyonu sağlamak üzere segmentlere ayrılmıştır. Bu segmentasyon, Grubun tüm özelliklerini ele almayı mümkün kılar. Bu, kayıpların ve temerrütlerin tarihsel kayıtlarının benzersizliğini sağlamak için Basel çerçevesinde tanımlanan tutarlı veya benzerdir.

Beklenen kredi zararı değerlendirme modellerinde kullanılan değişkenler, mevcut Evrensel Tescil Belgesinin 4.5.4 Bölümünde sunulmaktadır.

Beklenen zararlar, münferiden veya istatistiksel olarak gerçekleştirilen, her bir karşı tarafın kredi kalitesinin kurum içi analizleri ile desteklenen, yukarıda belirtilen parametrelere dayalı olarak değerlendirilir.

COVID-19 KRİZİ

31 Aralık itibarıyla, Grup, devam eden sağlık kriziyle ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için 2020 ile uyumlu olarak modeli ve model sonrası düzeltmelerini güncelledi.

2020 yılında, Covid-19 krizine yanıt olarak, beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan model ve parametrelerin yeni ekonomik senaryolara göre gözden geçirildiği ve güncellendiği hatırlamak gerekir. Bu modellerin uygulanmasını desteklemek için sektörel ve diğer düzenlemeler güncellenmiştir. Aşama 2'de kredilerin temerrüde düşme riski olan krediler olarak yeniden sınıflandırılması için de yeni bir kriter oluşturulmuştur.

Bu düzeltmeler, ödenmemiş kredilerin sınıflandırılmasına ilişkin Aşama 2'ye aktarma için ek kriter dışında, beklenen kredi zararlarını (Aşama 1 ve 2) tahmin etmek için dikkate alınır.

BEKLENEN KREDİ ZARARLARINI TAHMİN ETMEK İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ

Gelecekteki temerrüt oranlarını belirlemek için uygulandığında, beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan modeller, mevcut krizden kaynaklanan ekonomik belirsizlikleri doğru bir şekilde yansıtmıyordu.

2020'den beri, Grup, ekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini ve destek tedbirlerinin etkisini daha iyi yansıtmak için modellerde bazı düzeltmeler (GSYİH düzeltmesi ve Fransız şirketlerinin marj oranlarını düzeltmesi) yapmıştır.

GSYİH düzeltmeleri

Hükümetler tarafından alınan sınırlama tedbirleri, Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde 2021 ve 2022 tahminlerinde üç aylık GSYİH büyüme oranlarında (yıldan yıla) önemli bir oynaklığa yansıyan ani bir ekonomik faaliyet düşüşüne neden olmuştur.

Üstelik, yetkililer, faaliyetteki ani bozulmayla başa çıkmalarına yardımcı olmak için haneler ve işletmeler için finansal destek tedbirlerini hayata geçirmiştir. Bu nedenle, portföylerin kredi kalitesindeki bozulma ile faaliyetteki bozulma arasında bir zaman farkı ortaya çıkması muhtemel görünmektedir. İlkindeki gecikme ikinciye bağlıdır.

Bu zaman farkını hesaba katmak için Grup, 2020 ile 2022 arasındaki her çeyrek yıl için, 2019'daki 100'lük baz ile karşılaştırılmalı olarak son sekiz çeyrek yıl boyunca GSYİH'deki değişimlerin ortalamasını kullanarak 2020'de modellerini revize etti. Bu düzeltme, 2023 ila 2025 için GSYİH oranlarını belirlemek amacıyla kullanılmamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, modellerde kullanılan GSYİH oranları aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

- Grup, 2021 ve 2022'nin her çeyrek yılı için, modellerinde 2019'daki 100'lük baz ile karşılaştırmalı olarak son sekiz çeyrek yıl boyunca GSYİH'deki değişimlerin ortalamasını kullandı. Bu düzeltme, beklenen kredi zararlarının modellenmesinde kullanılan GSYİH serileri için dört senaryonun (SG Olumlu, SG Temel, SG Genişletilmiş ve SG Stres) her birine uygulanmıştır (Not 6'daki paragraf 1'e bakınız).

Aşağıdaki tabloda 2021 ve 2022 için gösterilen veriler, yukarıda açıklandığı gibi düzeltilmiş dört senaryonun GSYİH büyüme oranlarının ağırlıklı ortalamasına karşılık gelmektedir;

- aşağıdaki tabloda 2023 ila 2025 yılları için gösterilen veriler, dört senaryonun GSYİH büyüme oranlarının ağırlıklı ortalamasına karşılık gelmektedir.

	2021	2022	2023	2024	2025
Euro bölgesi	(4,3)	(3,3)	1,1	1,5	1,8
Fransa	(4,9)	(3,4)	0,9	1,1	1,9
Amerika Birleşik Devletleri	(2,1)	(0,4)	2,0	1,8	2,0
Çin	3,4	3,1	4,1	4,2	4,4

Fransız şirketlerinin marj oranının düzeltilmesi

31 Aralık 2020'de Fransız şirketlerinin 2020 ve 2021'in ilk yarısı için marj oranlarına Devlet destek tedbirlerini de hesaba katmak üzere bir ilave dâhil edilmiştir.

Grup, INSEE'nin (Fransız Ulusal İstatistik ve Ekonomik Araştırmalar Enstitüsü) marj oranı tahminlerinde destek tedbirlerinin etkisini dikkate alması nedeniyle bu ilaveyi 2021'de kaldırdı.

31 Aralık 2021 itibarıyla model düzeltmelerinin etkisi

Bu nedenle, 31 Aralık 2021 itibarıyla, makro ekonomik değişkenlerde ve temerrüt olasılıklarında yapılan düzeltmeler, kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıklarda 445 milyon Euro'luk bir artışa neden olmuştur (31 Aralık 2020 itibarıyla 496 milyon Euro). Bu ayarlamaların etkisi şunlardan kaynaklanmaktadır:

- Yukarıda belirtilen GSYİH düzeltmesine karşılık gelen 319 milyon Euro;
- Not 1'de sunulan makro ekonomik senaryolardaki ağırlıkların güncellenmesinden kaynaklanan 126 milyon Euro.

MODELLERİN UYGULANMASINI TAMAMLAYICI DÜZELTMELER

Sektörel düzeltmeler

Grup, modelleri iki tür sektörel düzeltme ile tamamlayabilir: ilki, bazı sektörlerin beklenen kredi zararı tahminlerinin olası revizyonu ile ilgilidir (kredilerin sınıflandırılması üzerinde hiçbir etkisi yok); 2020'den beri uygulanan ikincisi ise kredi riskindeki artışın analizini tamamlamak ve 2. Aşamada ek aktarımlara yol açabilmektedir.

Beklenen kredi zararlarının tahmini

Beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan farklı modeller, beklenen kredi zararlarının tutarını artıran veya azaltan sektörel düzeltmelerle desteklenebilir. Bu düzeltmeler, geçmişte temerrütlerde zirvelere maruz kalmış veya mevcut krize karşı özellikle duyarlı olan ve Grup riski Risk Bölümü tarafından her yıl gözden geçirilip belirlenen bir eşiği aşan belirli döngüsel sektörlerde temerrütlerin veya tahsilatların daha iyi tahmin edilmesini sağlar.

Bu sektörel düzeltmeler, Risk Bölümü tarafından üçer aylık dönemlerle gözden geçirilip güncellenmekte ve önemlilik eşiğine göre Genel Yönetim tarafından onaylanmaktadır.

İlgili ana sektörler, otel/restoran/eğlence sektörlerinin yanı sıra petrol ve gaz, ticari gayrimenkul, kruvaziyer operatörleri ve havayolu sektörleridir.



Bu düzeltmelerin gözden geçirildiği zamanda ve karşılık ayırma ufku ile uyumlu olduğu durumlarda, iklim risklerinin beklenen kredi zararlarının belirlenmesi üzerindeki olası etkisi entegre edilmiştir.

Dolayısıyla toplam sektörel düzeltmeler 31 Aralık 2021 itibarıyla 406 milyon Euro'dur (31 Aralık 2020 itibarıyla 536 milyon Euro). Bu değişiklikler, makro ekonomik değişkenlerin temerrüt olasılıkları üzerindeki etkisindeki azalmayı hesaba katmak ve Covid-19 krizinden etkilenen sektörler üzerinde ılımlı bir kapsama sürdürmek için oranların 2021'in ilk yarısında uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

AŞAMA 2'YE AKTARMAYLA İLGİLİ İLAVE KRİTER

2020'den ve Covid-19 krizinin başlangıcından beri, bozulan kredileri Aşama 2'de temerrüde düşme riski olan krediler olarak sınıflandırmak için bireysel düzeyde uygulanan kriterlere ek olarak, kredi kullanım tarihinden bu yana kredi riskinde önemli bir artış gözlemlenen kredi portföyleri üzerinde ek bir uzman analiz yapılmıştır. Bu analiz, özellikle Covid-19 krizinden etkilenen sektörleri kullandırırlan ve krizden önce kullandırırlan tüm kredilerin Aşama 2 temerrüde düşme riski olan kredilere ilave aktarımlarıyla sonuçlandı. İlgili krediler için, 2. Aşamaya yapılan bu aktarımlara ek olarak, uygulanmış olabilecek sektörel düzeltmeler (yukarıda açıklanan) dikkate alınarak karşılık tahmini yapılmıştır.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2021 tarihinde 19 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 122 milyon Euro). 2021 yılındaki bu düşüş, motorlu taşıtlar, denizcilik, petrol ve gaz ve gıda dışı perakende sektörlerinin ilgili sektörler listesinden çıkmasına ve ilgili sözleşmelerin bazılarının olgunlaşmasına bağlanabilir. Listedeki çıkarılan bazı sektörler, yine de, içsel risklerine (artık pandemi ile ilgili bir bozulmaya değil) bağlı olarak yukarıda bahsedilen beklenen kredi zararlarının sektörel bir düzeltmesine tabi olmaya devam edebilir.

Diğer düzeltmeler

Bazı portföylerdeki yüksek kredi riskini yansıtmak için, bu yüksek risk ödenmemiş kredilerin satır satır analiziyle tespit edilebilir olmadığında, uzman görüşüne dayalı düzeltmeler de yapılmıştır:

- makroekonomik değişkenler ile temerrüt olasılığı arasındaki korelasyonları tahmin etmek için geliştirilmiş modellerden yoksun kuruluşların kapsamı için ve
- modellerin geliştirildiği kapsamlar için ve bu modeller tarihsel kayıtlarda gözlemlenmeyen gelecekteki riski yansıtmadığında.

NOT 3 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2021 tarihinde 399 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 424 milyon Euro). Bu değişiklikler, moratoryum kapsamındaki krediler için yapılan düzeltmelerin, bu moratoryumların en az bir yıl önce sona ermiş olması kaydıyla iptal edilmesinden kaynaklanmaktadır. Bununla birlikte, bu düşüş, belirsiz ekonomik durumu daha iyi hesaba katmak için krize en çok maruz kalan kredilere yönelik düzeltmelerin uygulanmasıyla kısmen dengelenmiştir.

KREDİ RİSKİNDEKİ ÖNEMLİ ARTIŞIN DEĞERLENDİRİLMESİNDE DESTEK TEDBİRLERİNİN DİKKATE ALINMASI

Verilen destek tedbirleri (ve bunların fiili veya olası geri çekilmesi), Not 1'de açıklanan makro ekonomik senaryolara dâhil edilmiştir ve dolayısıyla, kredi riskindeki önemli artışı değerlendirmek için bütünsel müşteri analizinde dikkate alınmıştır (Not 3.8'deki Muhasebe ilkelerinde sunulan Kriter 1 ve 2). Destek tedbirlerinin aşamalı olarak kaldırılması, Grubun krizden özellikle etkilendiğini düşündüğü sektörlerde kriz öncesinde kullanılan toplam ödenmemiş kredilerin 2. Aşamaya (yukarıda belirtilen) aktarımına ilişkin ilave kriter vasıtasıyla da dikkate alınmaktadır.

Bu nedenle, çoğu destek tedbirinin artık sona ermiş olduğu bir ortamda fiili temerrütlerin olmamasına rağmen, Grup, özellikle Fransa'da, iki yıllık bir geri ödeme muafiyetinden yararlanan müşteriler için PGE geri ödemelerinin başlamasıyla, belirsiz bir ortamda ılımlı bir karşılık ayırma politikasını sürdürmektedir.

NOT 3.8.1 GENEL BAKIŞ

Bu notun tablosu, sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarıyla ilgili IAS 39 değer düşüklüğünü göstermemektedir. Bu değer düşüklüğü Not 4.3'te sunulmuştur.

Bu notta, seçilen ölçü birimi, karşılık ayrılabilirlik ödenmemiş tutarlardır. Bu ödenmemiş tutarlar, UFRS 9 kapsamında kredi riskine tabi olan aşağıdaki mevcut stoklara kabul etmektedir:

▪ bilançoda kaydedilen:

- menkul kıymetler (geri alım anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler hariç) ve müşterilere ve kredi kuruluşlarına verilen kredilerle avanslar ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılarak hesaplanan benzer krediler,
- merkez bankalarındaki mevduatlar,

– operasyonel ve finansal kiralama,

– CCP'lerdeki teminat mevduatları;

▪ bilanço dışında kaydedilen (finansman ve garanti taahhütleri).

Az risk taşıyan veya risk taşımayan varlıklar hariç, özellikle repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler ve türev ürünlerde pozisyon kaybetmeye ilişkin garanti mevduatları.

MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARI İLE KARŞILIK AYRILABİLECEK ALACAK TUTARLARININ MUTABAKATI

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020*
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları	Not 3.3	43.180	51.801
İtfa edilmiş maliyet üzerinden menkul kıymetler	Not 3.5	19.371	15.635
İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar	Not 3.5	55.972	53.380
Merkez bankalarından alacaklar ⁽¹⁾		177.510	165.837
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Not 3.5	497.164	448.761
Diğer varlıklar ⁽²⁾		80.744	53.930
MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ NET DEĞERİ (BİLANÇO)		873.941	789.344
İtfa edilmiş maliyeti ile kredi değer düşüklüğü	Not 3.8	11.357	11.962
MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)		885.298	801.306
Alacak tutarları kapsamına dâhil edilen ve karşılık ayrılabilirlik ek kalemler		269.730	237.521
Finansman ve garanti taahhütleri (bilanço dışı)		269.730	237.521
Alacak tutarları kapsamına dâhil edilmeyen karşılık ayrılabilirlik kalemler		(35.139)	(38.141)
YENİDEN İFADE EDİLDİKTEN SONRA MUHASEBELEŞTİRİLEN ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)		1.119.889	1.000.686
KARŞILIK AYRILABİLECEK ALACAK TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ		1.119.889	1.000.686

* Tutarlar, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için yayınlanmış mali tablolarla karşılaştırmalı olarak, itfa edilmiş maliyetle hesaplanan Diğer Muhtelif borçluların ve yargı yoluyla edinilen malların Diğer varlıklar ve Kredilerin değer düşüklüğü kaleminde itfa edilmiş maliyetle entegrasyonunu takiben yeniden beyan edilmiştir.

(1) Nakit değerler, merkez bankasından alacaklar kalemine dâhil edilmiştir.

(2) Esasen 31 Aralık 2021 itibarıyla 77.854 milyon Euro ödenmiş mevduat garantiler ve 952 milyon Euro faaliyet kiralama ödemesi tutarları (bkz. Not 4.4).

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ AŞAMASINA VE MUHASEBE KATEGORİSİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE VE KARŞILIKLARA TABİ ÖDENMEMİŞ TUTARLAR

	31.12.2021		31.12.2020	
	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü/karşılıklar	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü/karşılıklar
(Milyon Euro)				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	43.180	8	51.801	9
Ödenmekte olan borçlar (Aşama 1)	43.172	1	51.792	1
Temerrüde düşme riski olan borçlar (Aşama 2)	1	1	-	-
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	7	6	9	8
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar*(1)	806.979	11.357	711.363	11.962
Ödenmekte olan borçlar (Aşama 1)	746.840	1.148	644.063	1.078
Temerrüde düşme riski olan borçlar (Aşama 2)	43.299	1.674	49.905	1.951
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	16.840	8.535	17.395	8.933
kiralama finansmanı	30.508	889	30.086	888
Ödenmekte olan borçlar (Aşama 1)	24.733	113	24.214	113
Temerrüde düşme riski olan borçlar (Aşama 2)	4.294	184	4.490	210
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	1.481	592	1.382	565
Finansman taahhütleri*	192.270	427	183.671	433
Ödenmekte olan borçlar (Aşama 1)	184.533	165	161.840	119
Temerrüde düşme riski olan borçlar (Aşama 2)	7.526	231	21.488	279
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	211	31	343	35
Garanti taahhütleri	77.460	461	53.851	495
Ödenmekte olan borçlar (Aşama 1)	72.763	52	46.169	44
Temerrüde düşme riski olan borçlar (Aşama 2)	3.926	82	6.876	152
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	771	327	806	299
TOPLAM	1.119.889	12.253	1.000.686	12.899

* Tutarlar, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için yayınlanmış mali tablolarla karşılaştırılmalı olarak, itfa edilmiş maliyetle hesaplanan Diğer Muhtelif borçlarının ve yargı yoluyla edinilen malların entegrasyonunu takiben yeniden beyan edilmiştir.

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla 177.510 milyon Euro tutarında Merkez Bankaları dâhil (31 Aralık 2020 tarihinde 165.837 milyon Euro).

KARŞILIK AYRILABİLECEK TUTARLAR/BASEL PORTFÖYÜNE GÖRE KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021							
	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	237.733	665	106	238.504	5	4	67	76
Kurumlar	146.315	794	71	147.180	11	23	12	46
Şirketler	406.364	29.825	9.874	446.063	713	1.289	4.771	6.773
KOBİ	51.823	7.589	4.122	63.534	215	464	2.166	2.845
Bireysel	213.585	22.162	7.665	243.412	587	663	4.040	5.290
ÇKI	25.828	4.913	2.322	33.063	131	236	1.375	1.742
Diğerleri	43.311	1.306	113	44.730	50	9	9	68
TOPLAM	1.047.308	54.752	17.829	1.119.889	1.366	1.988	8.899	12.253

(Milyon Euro)	31.12.2020*							
	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Ülke	232.976	483	121	233.580	4	1	69	74
Kurumlar	113.467	969	69	114.505	10	71	17	98
Şirketler	315.638	54.984	10.189	380.811	590	1.517	5.082	7.189
KOBİ	48.517	7.255	4.148	59.920	179	449	2.200	2.828
Bireysel	204.820	19.536	8.052	232.408	573	738	4.103	5.414
ÇKI	27.453	5.139	2.409	35.001	136	274	1.394	1.804
Diğerleri	36.964	2.297	121	39.382	65	55	4	124
TOPLAM	903.865	78.269	18.552	1.000.686	1.242	2.382	9.275	12.899

* Tutarlar, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için yayınlanmış mali tablolarla karşılaştırmalı olarak, itfa edilmiş maliyetle hesaplanan Diğer Muhtelif borçlarının ve yargı yoluyla edinilen malların entegrasyonunu takiben yeniden beyan edilmiştir.

KARŞILIK AYRILABİLECEK TUTARLARIN VE KARŞILIKLARIN COĞRAFİ DAĞILIMI

31.12.2021								
(Milyon Euro)	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	464.116	31.104	8.440	503.660	553	1.121	3.683	5.357
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	231.196	7.069	2.581	240.846	247	266	989	1.502
Doğu Avrupa ülkeleri AB	58.564	5.139	1.202	64.905	164	260	714	1.138
Doğu Avrupa (AB hariç)	25.398	1.875	370	27.643	150	25	303	478
Kuzey Amerika	151.111	4.182	180	155.473	50	123	58	231
Latin Amerika ve Karayipler	10.561	905	195	11.661	8	15	72	95
Asya-Pasifik	55.559	1.130	680	57.369	20	14	364	398
Afrika ve Orta Doğu	50.803	3.348	4.181	58.332	174	164	2.716	3.054
TOPLAM	1.047.308	54.752	17.829	1.119.889	1.366	1.988	8.899	12.253

31.12.2020*								
(Milyon Euro)	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	429.803	36.597	9.130	475.530	542	1.307	4.147	5.996
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	188.997	13.681	2.861	205.539	228	311	999	1.538
Doğu Avrupa ülkeleri AB	48.635	4.923	1.144	54.702	110	353	681	1.144
Doğu Avrupa (AB hariç)	20.046	3.163	425	23.634	110	40	355	505
Kuzey Amerika	113.578	9.606	444	123.628	35	125	125	285
Latin Amerika ve Karayipler	8.518	1.902	262	10.682	10	23	80	113
Asya-Pasifik	54.112	3.097	734	57.943	20	19	367	406
Afrika ve Orta Doğu	40.176	5.300	3.552	49.028	187	204	2.521	2.912
TOPLAM	903.865	78.269	18.552	1.000.686	1.242	2.382	9.275	12.899

* Tutarlar, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için yayınlanmış mali tablolarla karşılaştırılmalı olarak, itfa edilmiş maliyetle hesaplanan Diğer Muhtelif borçluların ve yargı yoluyla edinilen malların entegrasyonunu takiben yeniden beyan edilmiştir.

KARŞI TARAFIN DERECELENDİRMESİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE VE KARŞILIKLARA TABİ ÖDENMEMİŞ TUTARLAR(1)

31.12.2021								
(Milyon Euro)	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	72.780	-	-	72.780	-	-	-	-
2	188.780	158	-	188.938	1	-	-	1
3	91.642	413	-	92.055	8	3	-	11
4	158.226	2.527	-	160.753	69	8	-	77
5	104.082	6.833	-	110.915	236	103	-	339
6	23.132	11.503	-	34.635	194	421	-	615
7	2.279	7.070	-	9.349	17	395	-	412
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	9.197	9.197	-	-	4.442	4.442
Diğer yöntem	406.387	26.248	8.632	441.267	841	1.058	4.457	6.356
TOPLAM	1.047.308	54.752	17.829	1.119.889	1.366	1.988	8.899	12.253

31.12.2020*								
(Milyon Euro)	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü ve Karşılıklar			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	75.967	-	-	75.967	-	-	-	-
2	175.096	2.172	-	177.268	1	1	-	2
3	81.909	5.634	-	87.543	9	8	-	17
4	120.509	10.280	-	130.789	61	36	-	97
5	91.511	16.012	-	107.523	200	275	-	475
6	20.084	15.877	-	35.961	143	667	-	810
7	1.692	4.327	-	6.019	30	267	-	297
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	9.655	9.655	-	-	4.694	4.694
Diğer yöntem	337.097	23.967	8.897	369.961	798	1.128	4.581	6.507
TOPLAM	903.865	78.269	18.552	1.000.686	1.242	2.382	9.275	12.899

* Tutarlar, 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için yayınlanmış mali tablolarla karşılaştırmalı olarak, itfa edilmiş maliyetle hesaplanan Diğer Muhtelif borçluların ve yargı yoluyla edinilen malların entegrasyonunu takiben yeniden beyan edilmiştir.

(1) Societe Generale'in dâhili derecelendirme ölçeği ile derecelendirme kuruluşlarının ölçeklerinin arasına karşılık gelen gösterge, mevcut Universal Tescil Belgesinin 4. Bölümünde sunulmaktadır (tablo 15).

NOT 3.8.2

FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

DAĞILIM

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan yeniden girişler	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2021 itibarıyla tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar							
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	1	1	(1)	-		-	1
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)	-	1	-	1		-	1
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	8		(2)	(2)	-	-	6
TOPLAM	9	2	(3)	(1)	-	-	8
İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal varlıklar							
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	1.078	754	(702)	52		18	1.148
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)	1.951	1.125	(1.423)	(298)		21	1.674
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	8.933	3.614	(2.734)	880	(1.402)	124	8.535
TOPLAM	11.962	5.493	(4.859)	634	(1.402)	163	11.357
kiralama finansmanı ve benzeri anlaşımlar	888	327	(272)	55	(62)	8	889
Ödenmekte olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	113	48	(50)	(2)		2	113
Temerrüde düşme riski olan borçlarda değer düşüklüğü (Aşama 2)	210	81	(109)	(28)		2	184
Şüpheli alacaklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	565	198	(113)	85	(62)	4	592

FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİNE GÖRE KARŞILIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak hesaplanan finansal varlıklardaki önemli amortisman farklılıklarının olmaması nedeniyle, bu bilgi aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(Milyon Euro)	Aşama 1	kiralama finansmanı	Aşama 2	kiralama finansmanı	Aşama 3	kiralama finansmanı	Toplam
31.12.2020 itibarıyla tutar	1.078	113	1.951	210	8.933	565	11.962
Üretim ve İktisap(1)	398	36	114	9	139	6	651
Bilanço dışı bırakma(2)	(157)	(9)	(260)	(10)	(1.410)	(58)	(1.827)
Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarma(3)	(58)	(7)	406	38	-	-	348
Aşama 2'den Aşama 1'e aktarma(3)	35	3	(306)	(38)	-	-	(271)
Aşama 3'e aktarma(3)	(9)	(1)	(113)	(13)	628	79	506
Aşama 3'ten aktarma(3)	2	-	38	8	(139)	(23)	(99)
Aşama aktarımı olmadan Tahsis ve Yeniden Girişler(3)	(163)	(23)	(176)	(21)	245	18	(94)
Döviz etkisi	22	1	18	1	141	5	181
Kapsam etkisi	-	-	-	-	-	-	-
Diğer değişimler	-	-	2	-	(2)	-	-
31.12.2021 itibarıyla tutar	1.148	113	1.674	184	8.535	592	11.357

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve İktisap satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, dönem boyunca Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan Aşama 1'deki oluşturulmuş sözleşmeleri içerebilir.

(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç muafiyetleri dâhil.

(3) Aktarmalarda sunulan tutarlar, amortismanla bağlı değişiklikleri içerir. Aşama 3'e aktarmalar, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem boyunca kredi notu doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen kredi tutarlarına karşılık gelir.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR İÇİN AŞAMALAR ARASINDAKİ AKTARMALARIN DAĞILIMI

	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3		Değer düşüklüğüne tabi aktarılan ödenmemiş tutarların toplamı	Aktarmaların değer düşüklüğü ve karşılıklar üzerindeki toplam etkisi
	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü		
(Milyon Euro)								
Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarma	(18.621)	(58)	14.415	406			14.415	406
Aşama 2'den Aşama 1'e aktarma	21.705	35	(17.372)	(306)			21.705	35
Aşama 3'ten Aşama 1'e aktarma	473	2			(412)	(33)	473	2
Aşama 3'ten Aşama 2'ye aktarma			649	38	(674)	(106)	649	38
Aşama 1'den Aşama 3'e aktarma	(1.286)	(9)			1.162	282	1.162	283
Aşama 2'den Aşama 3'e aktarma			(2.151)	(113)	1.925	346	1.925	347
Aşama değiştiren sözleşmeler üzerindeki döviz etkisi	211	1	510	7	11	2	732	10

NOT 3.8.3 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

DAĞILIM

	31.12.2020 itibarıyla tutar	Tahsisler yeniden	Mevcut girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2021 itibarıyla tutar
(Milyon Euro)						
Finansman taahhütleri						
Ödenmekte olan borçların karşılıkları (Aşama 1)	119	148	(104)	44	2	165
Temerrüde düşme riski olan borçların karşılıkları (Aşama 2)	279	155	(208)	(53)	5	231
Şüpheli alacak karşılıkları (Aşama 3)	35	39	(74)	(35)	31	31
TOPLAM	433	342	(386)	(44)	38	427
Garanti taahhütleri						
Ödenmekte olan borçların karşılıkları (Aşama 1)	44	38	(30)	8	-	52
Temerrüde düşme riski olan borçların karşılıkları (Aşama 2)	152	49	(72)	(23)	(47)	82
Şüpheli alacak karşılıkları (Aşama 3)	299	139	(89)	50	(22)	327
TOPLAM	495	226	(191)	35	(69)	461

FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİNE GÖRE KARŞILIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	Karşılıklar							
	Finansman taahhütlerinde				Garanti taahhütlerinde			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
31.12.2020 itibarıyla tutar	119	279	35	433	44	152	299	495
Üretim ve İktisap ⁽¹⁾	75	16	9	100	16	6	14	36
Bilanço dışı bırakma ⁽²⁾	(34)	(47)	(9)	(90)	(10)	(13)	(39)	(62)
Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarma ⁽³⁾	(4)	23	-	19	(2)	13	-	11
Aşama 2'den Aşama 1'e aktarma ⁽³⁾	11	(66)	-	(55)	3	(19)	-	(16)
Aşama 3'e aktarma ⁽³⁾	-	-	2	2	-	(3)	28	25
Aşama 3'ten aktarma ⁽³⁾	-	2	(5)	(3)	-	-	(3)	(3)
Aşama aktarımı olmadan Tahsis ve Yeniden Girişler ⁽³⁾	(5)	16	(2)	9		(55)	22	(33)
Döviz etkisi	5	6	1	12	1	1	6	8
Kapsam etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer değişimler	(2)	2	-	-	-	-	-	-
31.12.2021 itibarıyla tutar	165	231	31	427	52	82	327	461

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve İktisap satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, dönem boyunca Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan Aşama 1'deki oluşturulmuş sözleşmeleri içerebilir.

(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç muafiyetleri dâhil.

(3) Aktarmalarda sunulan tutarlar, amortismanına bağlı değişiklikleri içerir. Aşama 3'e aktarmalar, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem boyunca kredi notu doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen kredi tutarlarına karşılık gelir.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLER İÇİN AŞAMALAR ARASINDAKİ AKTARMALARIN DAĞILIMI

	Finansman taahhütleri						Değer düşüklüğüne tabi aktarılan ödenmemiş tutarların toplamı	Aktarmaların karşılıklar üzerindeki toplam etkisi
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3			
	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar		
(Milyon Euro)								
Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarma	(2.181)	(4)	1.625	23	-	-	1.625	23
Aşama 2'den Aşama 1'e aktarma	15.448	11	(13.562)	(66)	-	-	15.448	12
Aşama 3'ten Aşama 1'e aktarma	30	-	-	-	(25)	(1)	30	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye aktarma	-	-	45	2	(54)	(4)	45	2
Aşama 1'den Aşama 3'e aktarma	(50)	-	-	-	46	1	46	1
Aşama 2'den Aşama 3'e aktarma	-	-	(45)	-	21	1	21	1
Aşama değiştiren sözleşmeler üzerindeki döviz etkisi	92	-	603	3	-	-	695	3

	Garanti taahhütleri						Değer düşüklüğüne tabi aktarılan ödenmemiş tutarların toplamı	Aktarmaların karşılıklar üzerindeki toplam etkisi
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3			
	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne ve karşılıklara tabi ödenmemiş tutarlar	Karşılıklar		
(Milyon Euro)								
Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarma	(2.255)	(2)	638	13	-	-	638	13
Aşama 2'den Aşama 1'e aktarma	4.092	3	(2.617)	(19)	-	-	4.092	3
Aşama 3'ten Aşama 1'e aktarma	128	-	-	-	(96)	-	128	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye aktarma	-	-	18	-	(20)	(3)	18	-
Aşama 1'den Aşama 3'e aktarma	(60)	-	-	-	48	12	48	12
Aşama 2'den Aşama 3'e aktarma	-	-	(113)	(3)	100	16	100	16
Aşama değiştiren sözleşmeler üzerindeki döviz etkisi	60	-	86	1	-	-	146	1

NOT 3.8.4

KREDİ RİSKİ ÜZERİNDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN/KARŞILIKLARIN DEĞİŞİKLİKLERİNE İLİŞKİN NİTEL BİLGİLER

31 Aralık 2020'den beri kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklardaki -645 milyon Euro'luk değişim esas olarak aşağıdakilerle bağlantılıdır:

- bilanço dışı bırakmaya dâhil edilen Aşama 3 kredilerindeki (1.402 milyon Euro) karşılanmış zararlar. 31 Aralık 2020'de, Aşama 3 kredilerinde karşılanan zararlar 1.676 milyon Euro'ya ulaştı. Bu, Grubun takipteki krediler (NPL) izleme stratejisiyle uyumludur, temerrüt durumundaki risk portföylerini satmasıyla karşılanmamış zararlar 193 milyon Euro tutarındadır;
- notlarının düşürülmesi, izleme listesine transfer ve 16,7 milyar Euro için 30 gün gecikme nedeniyle kredilerin Aşama 2'ye aktarılması. Bu aktarma, Covid-19 krizinden etkilenen ekonomik ortamla bağlantılıydı ve esas olarak aşağıdakiler dâhil olmak üzere değer düşüklüğü ve karşılıklarda 378 milyon Euro'luk bir artışa neden oldu:
 - %46'sı KOBİ olmak üzere Kurumsal portföyünde %62,
 - %34'ü ÇKİ'de (çok küçük işletmeler) olmak üzere Bireysel portföyünde %37;

- 3,3 milyar Euro (31 Aralık 2020'de 4,9 milyar Euro) ödenmemiş tutarın temerrüdü nedeniyle kredilerin Aşama 3'e aktarımı. Bu aktarma, esas olarak aşağıdakiler dâhil olmak üzere değer düşüklüğü ve karşılıklarda 533 milyon Euro'luk bir artışa neden oldu:
 - %50'si KOBİ olmak üzere Kurumsal portföyünde %45,
 - %36'sı ÇKİ'de (çok küçük işletmeler) olmak üzere Bireysel portföyünde %53;

Bu değişim özellikle aşağıdakilerle ilgilidir:

- 31 Aralık 2021 itibarıyla ilgili değer düşüklüğü ve karşılıkların 296 milyon Euro olduğu 1,3 milyar Euro'luk ödenmemiş tutarlar. Bu sözleşmeler, 31 Aralık 2020'de Aşama 1'de idi.
- 31 Aralık 2021 itibarıyla ilgili değer düşüklüğü ve karşılıkların 364 milyon Euro olduğu 2,0 milyar Euro'luk ödenmemiş tutarlar. Bu sözleşmeler, 31 Aralık 2020'de Aşama 2'de idi.
- özellikle Covid-19 krizinden etkilenen hassas sektörler listesinin güncellenmesi (özellikle otomotiv, deniz taşımacılığı, petrol ve gaz, gıda dışı perakende sektörlerin bu listeden hariç tutulması) ile bağlantılı olarak 41,2 milyar Euro karşılığında kredilerin Aşama 2'den Aşama 1'e aktarımı. Bu aktarma, aşağıdakiler dâhil olmak üzere değer düşüklüğü ve karşılıklarda 342 milyon Euro'luk bir azalışa neden oldu:
 - %25'i KOBİ olmak üzere Kurumsal portföyünde %67,
 - %37'si ÇKİ'de (çok küçük işletmeler) olmak üzere Bireysel portföyünde %33;

NOT 3.8.5

RİSK MALİYETİ

MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti, kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve zarar karşılıklarının net iptallerini, geri alınamaz kredilerdeki zararları ve itfa edilmiş alacaklar üzerinden geri alınan tutarları içerir.

Grup, bir borç affedildiğinde veya gelecekte iyileşme umudu kalmadığında, batık krediye ilişkin bir zarar ve risk maliyetindeki değer düşüklüğünün iptalini kabul ederek silme işlemine geçer. Borcun tahsil edilemeyeceğine dair kanıt olarak düzenlenen bir belge ilgili makam tarafından sunulduğunda veya güçlü dolaylı kanıtlar tespit edildiğinde (temerrüde düşülen yıllar, %100 oranında karşılıklar, güncel geri kazanım olmaması, durumun özellikleri) gelecekte geri kazanım umudu olmadığı belgelenir.

Bununla birlikte, muhasebe açısından silme işlemi, yasal anlamda borç affı anlamına gelmez, çünkü karşı taraf tarafından ödenmesi gereken nakit üzerinde tahsilat davaları, özellikle karşı tarafın servetinin artması durumunda takip edilir. Önceden silinmiş bir riskten geri kazanım olması durumunda, bu tür geri kazanımlar, tahsilat yılında tahsil edilemeyen kredilerde geri kazanılan tutarlar olarak muhasebeleştirilir.

Riskim maliyetindeki azalma aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- düşük temerrüt düzeyine göre Aşama 3'te sınıflandırılan ödenmemiş krediler için ve
- Aşama 1 ve 2'de sınıflandırılan ödenmemiş krediler için, metodolojik düzeltmelerle (yukarıda açıklanan) birlikte beklenen kredi zararlarını belirlemek için kullanılan senaryoların ve ağırlıkların (bakınız Not 1) etkileriyle, özellikle de, kredi portföylerinin kalitesinin bozulması ile faaliyetteki bozulma arasındaki olası zaman gecikmesiyle (kredi portföylerinin kalitesinin bozulması faaliyetteki bozulmaya göre gecikmelidir).

Ayrıca, 2020 yılındaki risk maliyeti ilk kez sağlık krizin etkilerini içerirken, 2021 yılındaki risk maliyeti 2020 yılında benimsenen vizyonuyla uyumlu olarak belirlenmiştir.

(Milyon Euro)	2021	2020
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsis	(633)	(2.951)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda	1	-
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklarda	(634)	(2.951)
Karşılıklara ayrılan net tutar	9	(305)
Finansman taahhütlerinde	44	(149)
Garanti taahhütlerinde	(35)	(156)
Tahsil edilemeyen kredilerde karşılanmayan zararlar	(193)	(251)
Tahsil edilemeyen kredilerde geri kazanılan tutarlar	137	114
Teminattan gelen etki değer düşüklüğünün hesaplanmasında dikkate alınmaz	(20)	87
TOPLAM	(700)	(3.306)
Aşama 1'de sınıflandırılan ödenmekte olan borçlara ilişkin risk maliyeti	(100)	(237)
Aşama 2'de sınıflandırılan temerrüde düşme riski olan borçlara ilişkin risk maliyeti	350	(1.130)
Aşama 3'te sınıflandırılan şüpheli alacaklara ilişkin risk maliyeti	(950)	(1.939)

NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri

MUHASEBE İLKELERİ

Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, hesaplama tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki kurallara uygun bir işlemde bir varlığın satılmasında alınacak veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek olan fiyattır.

Benzer varlıklar veya yükümlülükler için gözlemlenebilir fiyatlar olmadığında, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa iştirakilerinin söz konusu finansal aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir hesaplama tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal araçlar için, bütün bu finansal araçlar derhal tasfiye edilecekse bu notta belirtilen ve Not 3.4'te açıklanan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi uyarınca dağılımı verilen rakamlar, gerçekleşecek olan tutarın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri varsa tahakkuk eden faizi içerir.

NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2021					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	55.972	55.971	-	39.759	16.212
Müşteri kredileri	497.164	497.336	-	206.266	291.070
Borçlanma senetleri	19.371	19.203	6.391	10.307	2.505
TOPLAM	572.507	572.510	6.391	256.332	309.787

31.12.2020					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	53.380	53.394	-	38.373	15.021
Müşteri kredileri	448.761	450.923	-	153.933	296.990
Borçlanma Senetleri	15.635	15.767	4.807	9.022	1.938
TOPLAM	517.776	520.084	4.807	201.328	313.949

31.12.2021					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	139.177	139.186	113	136.510	2.562
Müşteri mevduatları	509.133	509.067	-	498.338	10.729
İhraç edilen borçlanma araçları	135.324	135.317	22.551	110.092	2.674
Sermaye benzeri borçlar	15.959	15.960	-	15.960	-
TOPLAM	799.593	799.530	22.664	760.900	15.965

31.12.2020					
(Milyon Euro)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	135.571	135.608	239	132.513	2.856
Müşteri mevduatları	456.059	456.119	-	446.520	9.599
İhraç edilen borçlanma araçları	138.957	138.985	20.920	117.809	256
Sermaye benzeri borçlar	15.432	15.435	-	15.435	-
TOPLAM	746.019	746.147	21.159	712.277	12.711

NOT 3.9.2 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT 3.9.3 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

KREDİLER, ALACAKLAR VE KİRALAMA FİNANSMANI ANLAŞMALARI

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 aktüeryal oran ölçütü ve sıfır kupon getirisi). Bu iskonto oranları kredi alanın kredi riski için ayarlanır.

Başlıca bireylerden ve küçük veya orta ölçekli işletmelerden oluşan bireysel bankacılık müşterileri için kredilerin, alacakların ve kiralama finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri bu krediler için aktif şekilde alınıp satılan piyasa yokluğunda beklenen ilişkili nakit akışlarını bugünkü değere bilanço kapanış tarihinde yürürlükte olan piyasa oranları için benzer vadeler sahip benzer tipte krediler 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, herhangi bir tahsisat için düzeltilen brüt defter tutarı olarak alınır, söz konusu 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.

Borç kote bir araç olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli borçlar ve başlangıçtaki vadesi bir yıldan az veya bir yıla eşit olan borçlar 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 kaydıyla, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasa yoksa, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, beklenen nakit akışlarının piyasa oranlarına göre bugünkü değerine indirgenmesiyle hesaplanır. Değişken oranlı borç senetleri ve bir yıla kadar kararlaştırılan bir süreye sahip sabit oranlı borç senetleri için, gerçeğe uygun değer, bilançoda muhasebeleştirildiklerinden bu yana söz konusu karşı taraflar üzerindeki kredi marjlarında önemli değişiklik olmaması koşuluyla, herhangi bir tahsisat için düzeltilmiş brüt defter değeri olarak kabul edilir.

NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Kredi taahhütleri

Finansal türev araçlar olarak değerlendirilmeyen veya alım-satım amacıyla gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanmayan kredi taahhütleri, başlangıçta gerçeğe uygun değerden kaydedilir. Daha sonra, değer düşüklüğü ve karşılıklar için muhasebe ilkelerine uygun olarak gerekli şekilde karşılık ayrılır (bkz. Not 3.8).

Garanti taahhütleri

Finansal türev olmayan araçlar olarak mülhaza edildiklerinde Grup tarafından ihraç edilen finansal garantiler başlangıçta bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Daha sonra, yükümlülük tutarı veya başlangıçta muhasebeleştirilen tutar (hangisi daha yüksekse) eksi, uygun olduğunda, garanti komisyonunun kümülatif amortismanı üzerinden hesaplanırlar. Değer düşüklüğüne dair nesnel kanıt varsa, verilen finansal garanti karşılığı bilançodaki yükümlülükler kısmında muhasebeleştirilir (bkz. Not 3.8).

Menkul kıymet taahhütleri

Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilen menkul kıymetler, takas teslim tarihinde bilançoda muhasebeleştirilir. İşlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında, alacak veya teslim edilecek menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan menkul kıymetlerin ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak hesaplanan menkul kıymetlerin işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimler, söz konusu menkul kıymetlerin muhasebe sınıflandırmasına bağlı olarak kâr veya zarar veya özkaynak olarak kaydedilir.

NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER

VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kredi taahhütleri		
Bankalara	60.870	45.707
Müşterilere	200.224	194.890
Menkul kıymet ihracı	83	83
Teyitli kredi limitleri	185.065	185.061
Diğerleri	15.076	9.746
Garanti taahhütleri		
Bankalar adına	5.279	4.541
Müşteriler adına ⁽¹⁾	74.433	59.297
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim edilecek menkul kıymetler	32.999	26.387
Maddi varlık taahhütlerinin iktisabı		
Faaliyet kiralamasına konu araç ve ekipmanların satın alınması	4.682	2.641

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS'lerin sahiplerine verilen sermaye ve kesin teminat garantileri dâhildir.

ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kredi taahhütleri		
Bankalardan	69.878	78.577
Garanti taahhütleri		
Bankalardan	121.852	114.035
Diğer taahhütler ⁽¹⁾	161.679	139.289
Menkul kıymet taahhütleri		
Teslim alınacak menkul kıymetler	35.391	28.148

(1) Bu taahhütler, 31 Aralık 2021 itibarıyla, Devlet Garantili Krediler ile ilgili olarak Fransız hükümeti tarafından verilen garantiyi içerir (bkz. Not 1.6).

NOT 3.10.2 TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN VE ALINAN FİNANSAL VARLIKLAR

REHNEDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri ⁽¹⁾	331.262	330.730
Finansal araçlarda yapılan işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri ⁽²⁾	85.822	62.308
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri	2.715	2.106
TOPLAM	419.799	395.144

(1) Borçlar için teminat olarak rehnedilen varlıklar esas olarak yükümlülüklerde 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 İÇİN GEÇERLİ OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri*	100.327	139.077

* İtfâ edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan teslim edilmiş repo anlaşmalarını hesaba katmak üzere 2020 için yayınlanan finansal tablolarla karşılaştırmalı olarak yeniden beyan edilen tutarlar.

Grup, genellikle normal piyasa şart ve koşulları altında yeniden satış anlaşmaları kapsamında menkul kıymet satın almaktadır. Yeniden satış anlaşması kapsamında aldığı menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satış anlaşmasındaki karşı tarafa iade etmek kaydıyla, doğrudan satarak, yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden kullanabilir.

Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoya kaydedilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin verilen 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 varlıklar bölümünde muhasebeleştirilmiş menkul kıymetlere ilişkin olan menkul kıymet ödünç verme 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 değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilmesi gereken ticari faaliyetler kapsamında başlatılan işlemler hariç olmak üzere, yeniden satın alma anlaşmalarında yatırılan tutarı iade yükümlülüğü bilançonun yükümlülükler kısmındaki Yükümlülükler bölümü altında kaydedilir.

Ters repo anlaşması veya menkul kıymet ödünç alma işlemine dâhil olan menkul kıymetler Grup bilançosuna kaydedilmezler. Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında 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 varlıklar bölümünde Müşteri Kredileri ve alacaklar ya da Bankalardaki hesaplar kısmına kaydedilir. Ödünç alınmış menkul kıymetlerin daha sonra satılması halinde, bu menkul kıymetlerin borç verene iadesini gösteren borç Grup bilançosunun borçlar bölümünde Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında 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. Temel 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

	31.12.2021		31.12.2020	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı yükümlülüklerin defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	18.705	15.304	23.375	18.827
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	11.251	9.062	12.410	9.913
TOPLAM	29.956	24.366	35.785	28.740

MENKUL KIYMETLERİN BORÇ VERİLMESİ

	31.12.2021		31.12.2020	
(Milyon Euro)	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	Bağlı yükümlülüklerin defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	14.373	-	11.067	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	241	-	170	-
İtfa edilmiş maliyet üzerinden menkul kıymetler	8	-	-	-
TOPLAM	14.622	-	11.237	-

BAĞLI YÜKÜMLÜLÜKLERİN KARŞI TARAFLARININ SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU HAKKINA SAHİP OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Müşteri kredileri		
Devredilen varlıkların defter değeri	5.461	3.658
Bağlı yükümlülüklerin defter değeri	4.977	3.248
Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	5.628	3.724
Bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (B)	4.991	3.263
Net pozisyon (A)-(B)	637	461

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, KISMEN YA DA TAMAMEN BİLANÇO DIŞI BIRAKILMIŞ FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2021 itibarıyla Grup, finansal varlıkların kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakılmasına neden olan önemli bir işlem gerçekleştirilmemiş ve Grubun söz konusu varlıklara katılımı devam etmektedir.

NOT 3.12 Finansal varlıkların ve finansal borçların denkleştirilmesi

MUHASEBE İLKELERİ

Grup muhasebeleştirilmiş tutarları mahsup etmek üzere kanunen geçerli hakka sahip olduğunda ve varlık ve yükümlülük için net esasına dayalı ödeme yapmak ya da varlığı paraya çevirmeyi ve eşzamanlı olarak borcu ödemeyi planladığında, bir finansal varlık ve finansal yükümlülük mahsup edilir ve bilançoda net tutar sunulur. Mahsup edilmiş tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak tüm durumlarda - hem işlerin normal seyrinde hem de karşı tarafların birinin temerrüdü halinde - uygulanabilir olmalıdır. 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 aldığındadır.

Aşağıdaki tablolar, Grubun konsolide bilançosunda mahsup edilmiş finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını sunar. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin brüt kredi tutarlarının, bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsuplaştırılmış tutarların (mahsup edilen tutarlar) ve ayrıca ne mahsuplaştırma işlemine ne de Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarına ve benzer anlaşmalara tabi tutulmamış diğer finansal varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarının (mahsuplaştırmaya uygun olmayan varlık ve yükümlülük tutarları) tanımlanmasından sonra bilançoda sunulan konsolide kredi tutarlarıyla (net bilanço tutarları) eşleştirilir.

Bu tablolar ayrıca, Ana Mahsuplaştırma Anlaşmasına veya benzer bir anlaşmaya tabi olduklarından mahsup edilebilecek, ancak özellikleri gereği UFRS uyarınca konsolide finansal tablolarda mahsup etmeye uygun olmayan tutarları da gösterir. Bu bilgiler, US GAAP kapsamında uygulanan muhasebe uygulamasıyla karşılaştırmalı olarak sağlanır. Bu, özellikle, yalnızca karşı taraflardan birinin temerrüdü, ödeme aczi veya iflası durumunda mahsup edilebilecek finansal araçları ve nakit veya menkul kıymet teminatıyla rehin verilen finansal araçları etkiler. Bunlar esas olarak borsa dışı faiz oranı seçeneklerini, faiz oranı swap'larını ve yeniden satış/yeniden satın alma anlaşmaları kapsamında satın alınan/satılan menkul kıymetleri içerir.

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 2021 İTİBARIYLA

VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı	Mahsuplaştırmının bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾				Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	17.748	176.550	(80.704)	113.594	(70.403)	(13.415)	(129)	29.647
Ödünç verilen menkul kıymetler	7.210	7.413	-	14.623	(6.266)	-	-	8.357
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)	27.841	168.315	(95.828)	100.328	(9.925)	(511)	(38.360)	51.532
Rehnedilen garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	63.074	14.510	-	77.584	-	(14.510)	-	63.074
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar	1.158.320	-	-	1.158.320	-	-	-	1.158.320
TOPLAM	1.274.193	366.788	(176.532)	1.464.449	(86.594)	(28.436)	(38.489)	1.310.930

YÜKÜMLÜLÜKLER

	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan yükümlülüklerin tutarı	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi		Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi ⁽¹⁾				
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançada sunulan net tutar	Bilançada muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat	Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	Net tutar
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	22.503	175.233	(80.704)	117.032	(70.404)	(14.510)	-	32.118
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bkz. Not 3.1)	28.647	17.174	-	45.821	(6.266)	-	-	39.555
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.6)	27.794	162.950	(95.828)	94.916	(9.925)	-	(35.158)	49.833
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	58.742	13.926	-	72.668	-	(13.926)	-	58.742
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler	1.063.149	-	-	1.063.149	-	-	-	1.063.149
TOPLAM	1.200.835	369.283	(176.532)	1.393.586	(86.595)	(28.436)	(35.158)	1.243.397

(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 2020 İTİBARIYLA

VARLIKLAR

	Mahsuplaştırmının bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi*(1)				Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançada sunulan net tutar	Bilançada muhasebeleştirilmiş finansal araçlar	Taahhüt edilmiş nakit ek teminat	Ek teminat olarak taahhüt edilmiş finansal araçlar	
(Milyon Euro)								
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)*	26.495	277.956	(149.790)	154.661	(103.294)	(18.599)	-	32.768
Ödünç verilen menkul kıymetler*	7.333	3.909	-	11.242	(1.677)	(2)	(91)	9.472
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)*	47.044	172.751	(80.718)	139.077	(9.170)	(183)	(49.288)	80.436
Rehnedilen garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	36.530	15.366	-	51.896	-	(15.366)	-	36.530
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer varlıklar*	1.087.528	-	-	1.087.528	-	-	-	1.087.528
TOPLAM*	1.204.930	469.982	(230.508)	1.444.404	(114.141)	(34.150)	(49.379)	1.246.734

YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	Mahsuplaştırmanın bilanço üzerindeki etkisi			Ana Mahsuplaştırma Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi*(1)				Ek teminat olarak alınan finansal araçlar	Net tutar
	Mahsuplaştırmaya tabi olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda sunulan net tutar	Bilançoda muasebeleştirilmiş finansal araçlar	Alınan nakit ek teminat			
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)*	27.401	276.484	(149.790)	154.095	(103.294)	(15.366)	-	-	35.435
Ödünç alınan menkul kıymetler üzerinden ödenecek tutar (bkz. Not 3.1)	23.038	9.127	-	32.165	(1.677)	-	-	-	30.488
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.6)	53.689	156.297	(80.718)	129.268	(9.170)	-	(44.210)	-	75.888
Alınan garanti depozitoları (bkz. Not 4.4)	36.955	18.784	-	55.739	-	(18.784)	-	-	36.955
Mahsuplaştırmaya tabi olmayan diğer yükümlülükler*	1.006.125	-	-	1.006.125	-	-	-	-	1.006.125
TOPLAM*	1.147.208	460.962	(230.508)	1.377.392	(114.141)	(34.150)	(44.210)		1.184.891

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

(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)	3 aydan 1 yıla kadar		1 ila 5 yıl 5 yıldan fazla		31.12.2021
	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	
Merkez bankalarına borçlar	5.152	-	-	-	5.152
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	209.039	27.078	35.872	35.574	307.563
Bankalara borçlar	57.174	4.185	76.106	1.712	139.177
Müşteri mevduatları	470.890	15.244	16.568	6.431	509.133
İhraç edilen borçlanma araçları	89.671	12.164	19.040	14.449	135.324
Sermaye benzeri borçlar	7.735	61	3.649	4.514	15.959
Diğer yükümlülükler	98.035	2.241	3.023	3.006	106.305
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	937.696	60.973	154.258	65.686	1.218.613
Verilen kredi taahhütleri ve diğerleri ⁽¹⁾	102.088	35.967	101.775	25.945	265.775
Verilen garanti taahhütleri	34.361	18.147	11.026	16.178	79.712
VERİLEN TAHHÜTLERİN TOPLAMI	136.449	54.114	112.801	42.123	345.487

(1) Bu satır, bir faaliyet kiralmasına tabi araçların ve temel ekipmanların satın alınmasıyla ilgili taahhütleri içerir.

Bu notta sunulan akışlar, sözleşmeye dayalı vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Sözleşmeye dayalı şartlar yoksa ve ayrıca alım-satım amaçlı finansal araçlar (örn. türevler) için, vadeler ilk sütunda (üç aya kadar) gösterilir.

Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahmini temelinde planlanır; yoksa, ilk sütunda sunulurlar (üç 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 bir araya getirir. Taahhütlerin faize dâhil edilemeyen komisyonları da bunlara dâhildir. Faize dâhil edilebilen ücretler, ilgili finansal aracın efektif faiz oranına entegre edilir ve Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir (bkz. Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler, bireysel müşterilerden Grup bireysel bankacılık faaliyetlerinden gelen ücretleri (özellikle kredi kartı ücretleri, hesap yönetim ücretleri veya efektif faiz oranı dışındaki başvuru ücretleri) içerir.

Sunulan muhtelif hizmetler, diğer Grup faaliyetlerinden gelen müşterilerden alınan ücretleri içerir (özellikle, değişim ücretleri, fon yönetimi ücretleri veya ağı içinde satılan sigorta ürünlerinden alınan ücretler).

Grup, sağlanan hizmetin ücretine eşdeğer bir tutar için ve bu hizmetlerin kontrolünü devretme sürecine bağlı olarak ücret gelir veya giderini muhasebeleştirir:

- bazı ödeme hizmetleri, emanet ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi sürekli hizmetlerin ücretleri hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir.
- fon hareketleri, alınan aracı komisyonu, arbitraj ücretleri veya ödeme hadiseleriyle ilgili cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri hizmet verildiğinde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sunulan hizmetin ücretine eşdeğer tutar, ister aynı ister nakit olarak ödenmiş olsun, sabit ve değişken sözleşmeye dayalı tazminattan, müşterilerden kaynaklanan herhangi bir ödemenin (örneğin, promosyon teklifleri durumunda) düşülmesinden oluşur. Değişken ücret (örneğin, belirli bir süre boyunca sağlanan hizmet hacmine dayalı iskontolar veya bir performans hedefine ulaşılmasına bağlı olarak ödenecek ücretler vb.), yalnızca bu tazminatın sonradan önemli ölçüde azaltılmayacak olması yüksek olasılıklı ise, sağlanan hizmet için ücretlendirmeye eşdeğer tutara dahil edilir.

Sunulan hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin yerine getirildiği tarih arasındaki olası uyumsuzluk, Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler altında muhasebeleştirilen sözleşme türüne ve uyumsuzluğa bağlı olarak varlık ve yükümlülük verir (bkz. Not 4.4):

- müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk eden gelir veya peşin ödenmiş gelir oluşturur;
- tedarikçi sözleşmeleri ticari borçları, tahakkuk eden masrafları veya peşin ödenmiş masrafları oluşturur.

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 efektif faiz oranı sendikasyonun diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

(Milyon Euro)	2021			2020		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Bankalarla işlemler	161	(107)	54	159	(108)	51
Müşterilerle işlemler	3.028		3.028	2.820		2.820
Finansal araç faaliyetleri	2.288	(2.379)	(91)	2.208	(2.215)	(7)
Menkul kıymet işlemleri	532	(1.105)	(573)	503	(1.042)	(539)
Birincil piyasa işlemleri	213		213	203		203
Döviz işlemleri ve türev araçlar	1.543	(1.274)	269	1.502	(1.173)	329
Kredi ve garanti taahhütleri	894	(261)	633	795	(271)	524
Çeşitli hizmetler	2.791	(1.095)	1.696	2.547	(1.018)	1.529
Varlık yönetim ücretleri	659		659	613		613
Ödeme şekli ücretleri	921		921	795		795
Sigortacılık ürünü ücretleri	256		256	260		260
UCITS'nin aracılık taahhüt ücretleri	93		93	77		77
Diğer ücretler	862	(1.095)	(233)	802	(1.018)	(216)
TOPLAM	9.162	(3.842)	5.320	8.529	(3.612)	4.917

NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler

MUHASEBE İLKELERİ

Kiralama faaliyetleri

Grup tarafından, kiralanın varlığın mülkiyetine ilişkin tüm risk ve faydaları kiracıya devretmeyen kiralama, faaliyet kiralama olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller de dâhil olmak üzere faaliyet kiralama kapsamında tutulan varlıklar, bilançoda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında iktisap maliyetleri üzerinden amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek kaydedilir (bkz. Not 8.4).

Kiralanın varlıklar, kiralama süresi boyunca artık değer hariç amortisman tabi tutulur; ikincisi, kiracının uygulayacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatmaya yönelik herhangi bir opsiyona ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu herhangi bir erken fesih opsiyonuna göre ayarlanan feshedilemez kiralama süresine karşılık gelir (bkz. Not 8.4). Kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir olarak muhasebeleştirilir. Bu arada, faaliyet kiralamalarına ilişkin bakım hizmetleri faturalarından elde edilen gelirin muhasebeleştirilmesinin amacı, hizmet sözleşmesi süresi boyunca, bu gelir ile hizmetin sunulmasında katılan giderler arasında sabit bir marj yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanın varlıklar üzerinden gelir ve giderler ile sermaye kazanç veya kayıpları ile faaliyet kiralama faaliyetleriyle ilgili bakım hizmetlerine ilişkin gelir ve giderler, Gayrimenkul kiralama ve Ekipman kiralama satırlarında diğer faaliyetlerden gelir ve giderler altında muhasebeleştirilir.

Bu satırlar ayrıca, finansal kiralama işlemlerinin garanti edilmeyen artık değerinde bir düşüş olması durumunda ortaya çıkan zararları ve finansal kiralama sözleşmeleri sona erdikten sonra, kiralanmayan varlıklarla ilgili elden çıkarma üzerinden sermaye kazanç veya kayıplarını da içerir.

Grup şirketleri tarafından yapılan kiralama, kiralanın ekipmanın bakım hizmetini içerebilir. Bu durumda, kiralamaların bu bakım hizmetine karşılık gelen kısmı hizmetin süresine (genellikle kira sözleşmesi süresi) yayılır ve gerektiğinde, doğrusal olmadığı takdirde sağlanan hizmetin ilerleyişini dikkate alır.

Gayrimenkul geliştirme faaliyetleri


Plan dışı gayrimenkul satışı (konut, ofis mülkü, perakende alanları vb.) devam eden bir hizmet olduğundan, bu faaliyetin marjı, inşaat programının süresi boyunca müşteriye teslim tarihine kadar aşamalı olarak muhasebeleştirilir. Bu marj pozitif olması durumunda gelir altında, bu marj negatif olması durumunda gider altında muhasebeleştirilir.

Her kapanış döneminde muhasebeleştirilen marj, programın tahmini marj tahminini ve pazarlama ve proje açısından ilerlemeye bağlı olan dönem sonunda tamamlanma aşamasını yansıtır.

(Milyon Euro)	2021			2020		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Gayrimenkul geliştirme	79	-	79	65	(1)	64
Gayrimenkul kiralama	40	(56)	(16)	37	(23)	14
Ekipman kiralama ⁽¹⁾	11.630	(9.532)	2.098	10.933	(9.248)	1.685
Diğer faaliyetler	488	(850)	(362)	436	(451)	(15)
TOPLAM	12.237	(10.438)	1.799	11.471	(9.723)	1.748

(1) Bu başlık altında kaydedilen tutar, esas olarak uzun vadeli kiralama ve araç filosu yönetimi işlerine ilişkin gelir ve giderlerden kaynaklanmaktadır. Grubun uzun vadeli kira sözleşmelerinin çoğu 36 ay ile 48 aydır.

NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Sigortacılık faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetleri kapsamındaki ürün yelpazesine katkıda bulunmaktadır.</p> <p>Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak, özel bağlı ortaklıklar tarafından yürütülmektedir.</p> <p>Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin muhasebesine ve ölçümüne ilişkin kurallar Sigorta sektörüne ve Grubun bu notta açıklanan ve işlevleri esas alınarak sınıflandırılan sigorta faaliyetleri gelirleri ve giderlerine özgüdür.</p>
--	---

SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN UFRS 9'UN ERTELENMİŞ UYGULAMASI

25 Haziran 2020 tarihinde IASB tarafından yayınlanan UFRS 17 ve UFRS 4 değişiklikleri ile 15 Aralık 2020 tarihinde Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanan (AB) 2020/2097 sayılı Tüzük ve 2002/87/AT sayılı Direktif kapsamına giren finansal holdinglerin, 1 Ocak 2023 tarihine kadar sigorta sektörüne ait kuruluşların UFRS 9 uygulamasını ertelemesine izin vermektedir.

Bu nedenle Grup, tüm sigorta bağlı ortaklıklarının UFRS 9'un yürürlüğe girme tarihini erteleme ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen IAS 39'u uygulamaya devam etme kararını sürdürmüştür. Grup, gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçların aktarmalara dâhil olan sektörler tarafından transferi hariç olmak üzere, sigorta sektörü ile Grup içindeki diğer herhangi bir sektör arasında finansal araçların satıcı tarafından bilanço dışı bırakılmasına yol açacak her türlü finansal araç aktarımını yasaklamak için gerekli düzenlemeleri devam ettirmiştir.

Bankacılık kurumlarının uluslararası muhasebe standartlarına göre konsolide tablolarına ilişkin 2 Haziran 2017 tarihli ANC tavsiyesi uyarınca, konsolide finansal tablolarda açıklama amacıyla ayrı satırlar: Bilanço varlıkları altındaki sigortacılık faaliyetlerinin yatırımları, Bilanço yükümlülükleri altındaki sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler ve gelir tablosunda Net bankacılık geliri altındaki sigortacılık faaliyetlerinden net gelir.

İlgili ana bağlı ortaklıklar Sogecap, Antarius, Sogelife, Oradea Vie, Komercni Pojistovna AS ve Sogessur'dur.

NOT 4.3.1 SİGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

MUHASEBE İLKELERİ**Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları**

Teknik karşılıklar poliçe sahipleri ve poliçelerin lehtarları bakımından sigorta şirketlerinin taahhütlerine karşılık gelir.

Sigorta sözleşmelerine ilişkin UFRS 4 uyarınca, hayat ve hayat dışı sigorta teknik karşılıkları, iptal edilen (likidite riski karşılığı) veya ekonomik olarak yeniden hesaplanan (esas olarak genel yönetim yedekleri) belirli ihtiyat karşılıkları ile birlikte, aynı yerel düzenlemeler kapsamında hesaplanmaya devam edecektir.

Hayat dışı sigorta poliçelerinin kapsadığı riskler esas olarak ev, araba ve kaza koruma garantileriyle bağlantılıdır. Sigorta teknik karşılıkları kazanılmamış primler karşılıklarından (müteakip finansal yıllara ilişkin prim geliri payı) ve muallâk hasarlardan oluşmaktadır.

Hayat sigortası poliçelerinin karşıladığı riskler başlıca ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir. Hayat sigortası teknik karşılıkları 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:

- kâr paylaşım maddelerine sahip Euro cinsinden poliçelere yatırılan tasarruf hayat sigortası sözleşmelerinin teknik karşılıkları, temelde matematiksel karşılıklardan ve kâr paylaşımı hükümlerinden oluşur;
- birime bağlı poliçelere yatırılan veya önemli bir sigorta maddesine (ölüm, maluliyet vb.) sahip olan tasarruf-hayat sigortası sözleşmelerinin teknik karşılıkları, bu sözleşmelerin temelini oluşturan varlıkların gerçekleşme değerine göre envanter tarihinde hesaplanır.

IFRS 4'te tanımlanan ilkeler ve ilgili yerel yönetmelikler çerçevesinde ihtiyari kâr paylaşımı sağlayan hayat sigortası poliçeleri "yansıtma muhasebesine" tabidir, burada poliçe hamillerini etkilemesi muhtemel olan finansal varlık değeri değişiklikleri Ertelenmiş kâr paylaşımına kaydedilir. Bu yedek akçe, gerçeğe uygun değerleri üzerinden hesaplanan finansal araçlar üzerinden gerçekleşmemiş sermaye kazançlarında poliçe hamillerinin potansiyel haklarını veya gerçekleşmemiş zararlar için potansiyel yükümlülüklerini yansıtmak için hesaplanır.

Gerçekleşmemiş bir net zarar durumunda ertelenmiş kâr paylaşım varlığının tazmin edilebilirliğini göstermek için Grup tarafından iki yaklaşım doğrulanmıştır, böylece gerçekleşmemiş zararlar olması halinde olumsuz bir ekonomik ortamın sebep olduğu likidite gereksinimlerinin varlıkların satılmasını gerektirmeyeceği gösterilmektedir:

- ilk yaklaşım deterministik stres senaryolarının ("standartlaştırılmış" veya aşırı) taklit edilmesini içermektedir. Bu senaryolarda test edilen senaryolar için bilanço tarihinde mevcut olan varlıklarda hiçbir önemli zararın gerçekleşmeyeceğini göstermek için kullanılmaktadır;
- ikinci yaklaşımın amacı uzun veya orta vadede likidite ihtiyaçlarının karşılanması için varlık satışının önemli hiçbir zarar üretmeyeceğinden emin olmaktır. Yaklaşım aşırı senaryolara istinaden projeksiyonları dikkate alarak doğrulanır.

Ayrıca, sigortada faaliyet gösteren her konsolide şirket düzeyinde üç ayda bir Yükümlülük Yeterlilik Testi (LAT) de gerçekleştirilir.

Bu test, gelecekteki nakit akışlarının stokastik bir modelini kullanarak, sigorta borçlarının defter değerini ortalama ekonomik değerle karşılaştırmayı içerir. Bu test faydalar, yönetim giderleri, ücretler, poliçe opsiyonları ve garantiler dâhil olmak üzere poliçelerden kaynaklanan tüm gelecekteki nakit akışlarını hesaba katar; gelecekteki primleri içermez. Test, defter değerinin yetersiz olduğu sonucuna varırsa, sigorta yükümlülüklerinin değeri, gelir tablosuna karşılık gelen bir girişle düzeltililecektir.

Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirilmede, Grubun sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal yükümlülükler aşağıdaki muhasebe kategorilerinde sınıflandırılır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal yükümlülükler: bunlar türev finansal yükümlülüklerdir;
- gerçeğe uygun değer opsiyonu kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal yükümlülükler: bunlar, Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak hesaplanmak üzere belirlenmiş olan türev olmayan finansal yükümlülüklerdir (opsiyon kullanılarak). Bunlar, UFRS 4 kapsamındaki sigorta sözleşmesi tanımını karşılamayan (yalnızca birime bağlı sigorta sözleşmeleri) ve dolayısıyla IAS 39 tarafından yönetilen, ihtiyari kâr paylaşım hükümleri ve sigorta bileşeni içermeyen yatırım sözleşmelerini içerir.

DAĞILIM

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	151.148	142.106
Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri	4.140	4.020
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	520	583
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	3.620	3.437
TOPLAM	155.288	146.126

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası teknik karşılıkları	44.138	35.794
Diğer hayat sigortalarının teknik karşılıkları	94.280	92.620
Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları	2.020	1.834
Yükümlülükler kaydedilen ertelenmiş kâr paylaşımı	10.710	11.858
TOPLAM	151.148	142.106
Reasürörlere isnat edilebilir	(776)	(749)
Reasürörlere isnat edilebilir kısım düşüldükten sonra sigorta teknik karşılıkları	150.372	141.357

ERTELENMİŞ KÂR PAYLAŞIMI HARIÇ SİGORTA TEKNİK KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN TABLOSU

(Milyon Euro)	Birime bağlı poliçeler için hayat sigortası teknik karşılıkları	Diğer hayat sigortalarının teknik karşılıkları	Hayat dışındaki sigortaların teknik karşılıkları
1 Ocak 2021 itibarıyla yedekler	35.794	92.620	1.834
Sigorta yedeklerine tahsisat	2.343	1.073	193
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlemesi	3.923	-	-
Birime bağlı poliçelerden düşülen ücretler	(267)	-	-
Aktarmalar ve tahsis düzeltmeleri	668	(668)	-
Yeni müşteriler	1.372	849	-
Kâr paylaşımı	270	1.046	-
Diğerleri	35	(640)	(7)
31 Aralık 2021 itibarıyla yedekler	44.138	94.280	2.020

UFRS 4 kurallarına ve Grup muhasebe standartlarına göre, Pasif Yeterlilik Testi (LAT) 31 Aralık 2021 itibarıyla yapılmıştır. Bu test sigorta poliçeleri kapsamındaki gelecekteki nakit akışlarının mevcut tahminlerine bakarak muhasebeleştirilen sigorta borçlarının yeterli olup olmadığını değerlendirir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla test sonucu herhangi bir teknik yükümlülük yetersizliği göstermemektedir.

SİGORTA ŞİRKETLERİNİN KALAN VADE BAZINDA TEKNİK KARŞILIKLARI

(Milyon Euro)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2021
Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları	14.952	9.963	39.726	86.507	151.148

NOT 4.3.2

SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE YATIRIM

MUHASEBE İLKELERİ

Finansal araçların sınıflandırılması

İlk olarak muhasebeleştirildiğinde, Grup sigortacılık faaliyetlerinden gelen finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birinde sınıflandırılır:

- gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: bunlar varsayılan olarak finansal riskten korunma araçları niteliği taşımayan türev finansal araçları ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine sigorta şirketi tarafından Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak (opsiyonu kullanarak) aktarılması belirlenen türev dışı finansal varlıkları içeren (Not 3.1'deki tanıma bakınız), alım-satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklardır. Özellikle, sigorta şirketleri, ilgili sigorta yükümlülükleri ile muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak için birime bağlı sözleşmeleri temsil eden finansal varlıkları ve UCITS'de önemli bir etkinin olduğu faizleri ortadan kaldırmak için gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplama yapar;
- satılmaya hazır finansal varlıklar: bunlar sigorta kuruluşunun her zaman satabileceği belirsiz bir süreyle elde tutulan türev dışı finansal varlıklardır. Tanım gereği bunlar diğer kategorilerden birine girmeyen bütün varlıklardır. Bu araçlar Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar karşısında gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Borç senetlerine ilişkin tahakkuk etmiş ya da ödenmiş faiz kâr ve zararda cari piyasa faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir, diğer taraftan özkaynak senetlerine ilişkin olarak kazanılan temettü geliri Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinden net kazançlar ve kayıplar kalemi altında kaydedilir. Bireysel bazda objektif bir kanıt varsa, daha önce özkaynaklara kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zarar, sigortacılık faaliyetlerinden Net Gelir altında kâr veya zarada yeniden sınıflandırılır;
- krediler ve alacaklar: bunlar aktif piyasada kote edilmemiş olan ve alım-satım amaçlı olarak elde tutulmayan, oluşturuldukları ya da iktisap edildikleri tarih itibarıyla satışa hazır olmayan ve ilk muhasebeleştirilmeleri üzerine (gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca) gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak aktarılması beklenmeyen, sabit ya da belirlenebilir ödemeli, türev dışı finansal varlıkları içerir. Bunlar bağımsız esasa göre belirlenmiş olan itfa edilmiş maliyet ve değer düşüklüğü üzerinden hesaplanır ve uygun ise 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 maliyet üzerinden hesaplanırlar ve varsa nesnel bir değer düşüklüğü kanıtı münferiden var olsa da olmasa da, değer düşüklüğüne tabi olabilirler.

Tüm bu kategoriler sigorta şirketlerinin bilançosunda, sigorta şirketleri tarafından elde tutulan yatırım amaçlı varlıkları ve sırasıyla Not 8.4 ve Not 3.2'de sunulan muhasebe ilkelerine göre değerlendirilen riskten korunma türlerini de içeren Sigorta şirketlerinin yatırımları altında sunulmaktadır.

Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirmeden sonra, finansal varlıklar daha sonra Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırılmaz.

Başlangıçta Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında ticari amaçlarla elde tutulan bir varlık olarak muhasebeleştirilen türev olmayan bir finansal varlık, yalnızca IAS 39 standardı ile çerçevelenen belirli koşullar altında bu kategorinin dışında yeniden sınıflandırılabilir.

DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL VARLIKLARIN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Gerçeğe uygun değer farkı net gelire yansıtılarak hesaplanmayan borçlanma araçları için, sigorta şirketi tarafından değer düşüklüğünün münferit nesnel kanıtlarını değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

- karşı tarafın mali durumundaki önemli bir düşüş, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememesi olasılığının yüksek olmasına yol açar ve bu da sigorta şirketi için bir zarar riski anlamına gelir (bu bozulmanın değerlendirilmesi, ihraççılar veya bu piyasalarda gözlemlenen kredi marjı değişikliklerinin varyasyonları);
- kuponların geç ödenmesi ve daha genel olarak 90 günden fazla gecikmenin meydana gelmesi;
- veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmediğine bakılmaksızın, Değer düşüklüğüne dair nesnel kanıtların olması veya yasal işlemler başlatılmış olması (iflas, yasal çözüm, zorunlu tasfiye).

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 akışlarının defter değeri ile mevcut değeri arasındaki fark için amortisman kaydedilir. Bu iskonto, finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğünün tutarı, değer düşüklüğüne konu finansal varlığın defter değerinden düşülür.

Değer düşüklüğünün tahsisleri ve iptalleri, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen Net gelirdeki yatırımlardan net gelir altında kaydedilir. Tahsili şüpheli krediler veya alacaklar muhasebe amaçları için bugünkü değere kadar iskontonun zamanla iptal edilmesi ile ödenir, bu durum Sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan net gelirden faiz geliri altında kaydedilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü

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 özkaynağa dayalı finansal araçlar 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 yukarıda anılan kriterler karşılanmasa dahi yatırımın maliyetinin geri alınamayacağını düşünmeye yöneltebilir. Bilanço tarihinde menkul kıymetin son kote edilmiş fiyatı ile iktisap fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü kaybı net gelir vasıtasıyla kaydedilir.

Kote olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar 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 hesaplanan finansal varlıkların değer düşüklükleri için olan kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş özkaynaklar hesabında doğrudan Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilmişse ve daha sonra değer düşüklüğü konusunda nesnel kanıt ortaya çıkarsa, sigorta şirketleri, daha önce gelir tablosunda özkaynaklar hesabına kaydedilmiş toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı, özkaynak araçları için Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir hesabındaki yatırımlardan gelen net gelir ve Borç araçları için risk maliyeti hesabı altında muhasebeleştirir.

Bu kümülatif zarar iktisap etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve amortisman düşülmeden) ve cari gerçeğe uygun değer arasındaki fark eksi daha önce kâra veya zarara yansıtılarak kaydedilmiş finansal varlığın değerindeki kayıplar olmak üzere hesaplanır.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan Özkaynağa dayalı finansal araçlarda kâr veya zarar aracılığıyla muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları araç satıldığında yalnızca kâr veya zarar vasıtasıyla iptal edilir. Bir özkaynak aracı değeri düşmüş olarak muhasebeleştirildiğinde müteakip değer kayıpları ek değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borç araçları için bir değer düşüklüğü zararı daha sonra ihraç edenin kredi riskindeki bir artışı müteakiben değerlerini yeniden kazanmaları halinde kâr veya zarar vasıtasıyla iptal edilir.

Diğer Muhasebe İlkeleri

Gerçeğe uygun değere ilişkin muhasebe ilkeleri, finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesi, finansal araçların bilanço dışı bırakılması, türev finansal araçlar, faiz gelir ve giderleri, devredilen finansal varlıklar ve finansal araçların mahsup edilmesi, Not 3 "Finansal araçlar" kısmında açıklananlara benzerdir.

GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (alım-satım portföyü)	211	291
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar	36	51
Alım-satım türevleri	175	240
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	84.448	70.422
Tahviller ve diğer borçlanma araçları	34.280	32.178
Hisseler ve diğer özkaynağa dayalı araçlar	49.592	37.942
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	576	302
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	353	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	88.486	89.755
Borçlanma araçları	74.084	75.662
Özkaynağa dayalı araçlar	14.402	14.093
Bankalardan alacaklar ⁽²⁾	4.771	5.301
Müşteri kredileri	69	76
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	22	32
Gayrimenkul yatırımları	538	539
SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE TOPLAM YATIRIM⁽¹⁾⁽²⁾	178.898	166.854

(1) Birime bağlı yükümlülükler istinaden diğer Grup şirketlerine yapılan yatırımlar herhangi bir önemli etki doğurmaksızın Grubun konsolide bilançosunda tutulmaktadır.

(2) 31 Aralık 2020'de 897 milyon Euro'ya karşı 31 Aralık 2021 tarihinde 1.207 milyon Euro cari hesap tutarı.

FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞME ÖZELLİKLERİNE GÖRE ANALİZİ

Aşağıdaki tablo, sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan Net yatırımlara dâhil edilen finansal varlıkların defter değerini ve bu vasıta ile sözleşmeye dayalı koşulları, belirli tarihlerde yalnızca anapara ve faiz ödemeleri olan nakit akışlarına yol açan varlıkları (temel araçlar) göstermektedir. Alım-satım portföyü arasında tutulan veya yönetilen ve performansı gerçeğe uygun değer bazında değerlendirilen temel araçlar (yani gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak hesaplanan finansal araçlar) Diğer araçlar sütununda sunulur.

(Milyon Euro)	31.12.2021					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	84.659	84.659	-	84.659	84.659
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	353	353	-	353	353
Satılmaya hazır finansal varlıklar	71.537	16.949	88.486	71.537	16.949	88.486
Bankalardan alacaklar	2.559	2.212	4.771	2.717	2.265	4.982
Müşteri kredileri	69	-	69	70	-	70
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	22	-	22	22	-	22
TOPLAM FİNANSAL YATIRIM	74.187	104.173	178.360	74.346	104.226	178.572

(Milyon Euro)	31.12.2020					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	70.713	70.713	-	70.713	70.713
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	438	-	438	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	72.253	17.502	89.755	72.253	17.502	89.755
Bankalardan alacaklar	2.398	2.903	5.301	2.602	2.997	5.599
Müşteri kredileri	76	-	76	76	-	76
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	32	-	32	32	-	32
TOPLAM FİNANSAL YATIRIM	74.759	91.556	166.315	74.963	91.650	166.613

GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN HESAPLANAN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar	36	174	1	211
Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	72.819	9.638	1.991	84.448
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	353	-	353
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78.236	4.827	5.423	88.486
TOPLAM	151.091	14.992	7.415	173.498

(Milyon Euro)	31.12.2020			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar	51	237	3	291
Gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	60.997	9.064	361	70.422
Riskten korunma amaçlı türev ürünler	-	438	-	438
Satılmaya hazır finansal varlıklar	80.693	4.934	4.128	89.755
TOPLAM	141.741	14.673	4.492	160.906

SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	2021
1 Ocak tarihli bakiye	89.755
İktisaplar	10.254
Elden çıkarmalar/İtfalar	(9.609)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara devirler	-
Kapsamdaki değişiklik ve diğer	(399)
Dönem boyunca doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler üzerinden kazançlar ve kayıplar	(1.646)
Kâra veya zarara kaydedilen borçlanma araçlarının değer düşüklüğündeki net değişiklikler	2
Kâr veya zararda muhasebeleştirilen özkaynağa dayalı finansal araçlardaki değer düşüklüğü	(23)
Çevrim farkları	152
31 Aralık tarihli bakiye	88.486

DİĞER KAPSAMLI GELİRDE KAYDEDİLEN SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR ÜZERİNDEN GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇLAR VE KAYIPLAR

	31.12.2021		
(Milyon Euro)	Sermaye kazançları	Sermaye kayıpları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleştirilmemiş kazançları ve kayıpları	431	(82)	349
Satışa hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarda	2.892	(70)	2.822
Satılmaya hazır borç araçları ve krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklarda	5.904	(292)	5.612
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(8.365)	280	(8.085)
	31.12.2020		
(Milyon Euro)	Sermaye kazançları	Sermaye kayıpları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleştirilmemiş kazançları ve kayıpları	665	(22)	643
Satışa hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarda	1.968	(97)	1.871
Satılmaya hazır borç araçları ve krediler ve alacaklar olarak yeniden sınıflandırılan varlıklarda	8.505	(163)	8.342
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(9.808)	238	(9.570)

TEMİNAT OLARAK ALINAN VE KURULUŞ İÇİN GEÇERLİ OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	4	6

Grup, genellikle normal piyasa şart ve koşulları altında yeniden satış anlaşmaları kapsamında menkul kıymet satın almaktadır. Yeniden satış anlaşması kapsamında aldığı menkul kıymetleri, bunları veya muadili menkul kıymetleri vadesinde yeniden satış anlaşmasındaki karşı tarafa iade etmek kaydıyla, doğrudan satarak, yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satarak veya teminat olarak rehin vererek yeniden kullanabilir. Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoğa kaydedilmez. Gerçeğe uygun değerleri, yukarıda gösterildiği gibi, teminat olarak satılan veya rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

NOT 4.3.3 SİGORTA FAALİYETLERDEN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve gider

Grup sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler, ilgili ücret gelir ve gideri ile sigorta şirketlerinin yatırımlarına ilişkin gelir ve giderler, gelir tablosunda sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirler altında muhasebeleştirilir.

Diğer gelir ve giderler uygun başlıklar altında kaydedilir.

Ertelenmiş kâr paylaşımı karşılığındaki değişiklikler, gelir tablosunda sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir altında veya söz konusu temel varlıklara ilişkin uygun başlıklar altında Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar altında kaydedilir.

Aşağıdaki tablo dağılımı göstermektedir (şirketler arası işlemler çıkarıldıktan sonra):

- net bankacılık geliri altında ayrı bir satırdaki sigortacılık faaliyetlerinden ve ilgili yatırımlardan elde edilen gelir ve gider: Sigorta faaliyetlerden net gelir;

- faiz ve benzeri giderler altında kaydedilen sigortacılık faaliyetlerinin fonlama maliyetleri;

- sigortacılık faaliyetlerinin değer düşüklüğü borçlanma araçları ve "Risk maliyeti" altında kaydedilen ertelenmiş kâr paylaşımı.

(Milyon Euro)	2021	2020
Net prim	15.692	10.970
Net yatırım geliri	3.540	2.808
Faydaların maliyeti (yedeklerdeki değişimler dâhil) ⁽¹⁾	(16.984)	(11.377)
Diğer net teknik gelir (gider)	(10)	(277)
Sigorta faaliyetlerden net gelir	2.238	2.124
Finansman maliyetleri	(5)	(7)
Risk maliyeti	-	-
borçlanma araçlarının değer düşüklüğü	2	(2)
ertelenmiş kâr paylaşımı	(2)	2

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla ertelenmiş kâr paylaşımıyla ilgili -2.966 milyon Euro (31 Aralık 2020 itibarıyla -2.592 milyon Euro).

NET YATIRIM GELİRİ

(Milyon Euro)	2021	2020
Özkaynağa dayalı finansal araçlar üzerinden temettü geliri	878	671
Faiz geliri	1.664	1.790
Satılmaya hazır finansal varlıklarda	1.472	1.566
Kredilerde ve alacaklarda	161	179
Diğer net faiz geliri	31	45
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal araçlar üzerinden net kazançlar ve kayıplar	848	308
Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinden net kazançlar ve kayıplar	145	14
Borçlanma araçlarının satışı üzerinden sermaye kazançları ve kayıpları	25	34
Özkaynağa dayalı araçların satışı üzerinden sermaye kazançları ve kayıpları	142	257
Özkaynağa dayalı araçlara ilişkin değer düşüklüğü değerleri	(22)	(277)
Gayrimenkul yatırımların üzerinden net kazançlar veya kayıplar	5	25
NET YATIRIM GELİRİ TOPLAMI	3.540	2.808

NOT 4.3.4 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Grup, sigortacılık faaliyetlerini çok çeşitli hayat sigortası, koruma ve sağlık sigortası ve hayat dışı sigorta poliçelerinin dağıtım ve reasürans kabulü yoluyla gerçekleştirmektedir. Hayat sigortası iş kolu, Grubun sigortacılık faaliyetlerinde Fransız pazarında baskın olduğundan, finansal varlıkların teknik yükümlülükler açısından piyasa riskleri en önemli riski oluşturmaktadır. Piyasa riskleri içinde, sigorta iş kolu faiz oranlarındaki, hisse senedi piyasalarındaki ve kredi marjlarındaki şoklara duyarlıdır. Hayat sigortası tasarruf faaliyeti ile bağlantılı olarak, para çekme riski 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 yönetimi teknikleri, aşağıda belirtilenlere dayanmaktadır:

- fiyat tarifesinin poliçe hamilinin risk profiline uymasını ve teminatların verilmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için artırılmış teminat;
- fiyatlandırma veya gerekirse teminat düzeyi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün talep oranları ile ilgili göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- iş 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 gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki unsurun en uygun hale getirilmesi varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere teklif edilen garantiler, poliçe vadeleri) ile bilançoda büyük kalemler (öz kaynaklar, gelir, karşılıklar, yedekler vb.) 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 başına, derecelendirme ihraççısına ve varlık kategorisine göre eşiklerin 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.

TEMEL ARAÇLARIN DERECELENDİRMESİNE GÖRE NET YATIRIMLARIN DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo, şirketler arası işlemler elimine edildikten sonra brüt defter tutarlarını göstermektedir.

	31.12.2021				
(Milyon Euro)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Bankalardan alacaklar	Müşteri kredileri	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
AAA	3.347	207	-	-	3.554
AA+/AA/AA-	36.087	753	-	-	36.840
A+/A/A-	16.027	537	-	-	16.564
BBB+/BBB/BBB-	14.757	174	-	22	14.953
BB+/BB/BB-	1.057	-	-	-	1.057
B+/B/B-	20	-	-	-	20
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-	-
CC+/CC/CC-	-	-	-	-	-
CC-'den daha düşük	-	-	-	-	-
Derecelendirme yok	242	888	69	-	1.199
DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖNCESİ TOPLAM	71.537	2.559	69	22	74.187
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
DEFTER DEĞERİ	71.537	2.559	69	22	74.187

Derecelendirme ölçeği, kullanılacak derecelendirme kuruluşları (Standard & Poor's, Moody's Investors Service ve Fitch Ratings) tarafından belirlenen ikinci en yüksek kredi notunu arayan, iki amacın getirdiği gereklilikleri karşılamak 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)	31.12.2021	31.12.2020
Ödenen garanti depozitoları ⁽¹⁾	77.584	51.896
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	4.265	3.876
Peşin ödenmiş giderler	1.120	1.019
Muhtelif alacaklar ⁽²⁾	8.473	9.193
Muhtelif alacaklar - sigorta	1.874	1.752
BRÜT TUTAR	93.316	67.736
Değer düşüklüğü	(418)	(395)
Faaliyet kiralama alacaklarına ilişkin kredi riski	(181)	(187)
Yargı kararı yoluyla edinilen varlıklar ve muhtelif borçlular üzerindeki kredi riski	(103)	(101)
Diğer riskler	(134)	(107)
NET TUTAR	92.898	67.341


- (1) Esas olarak, gerçeğe uygun değeri kredi riski için değer düşüklüğü net defter değeri ile aynı kabul edilen finansal araçlar üzerinden ödenen garanti depozitoları ile ilgilidir.
- (2) Muhtelif alacaklar, ağırlıklı olarak alınacak olan ticari alacaklar, ücret gelirleri ve diğer faaliyetlerden elde edilecek gelirlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla faaliyet kiralama alacakları 952 milyon Euro'dur.

NOT 4.4.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Alınan garanti depozitoları ⁽¹⁾	72.668	55.739
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	5.343	4.166
Çalışan hakları için ödenen masraflar	2.754	2.022
Kiralama yükümlülüğü	2.318	2.207
Ertelenmiş gelir	1.688	1.527
Muhtelif borçlar ⁽²⁾	12.623	12.690
Muhtelif borçlar - sigorta	8.911	6.586
TOPLAM	106.305	84.937

- (1) Esas olarak, gerçeğe uygun değeri defter değeri ile aynı kabul edilen finansal araçlar üzerinden alınan garanti depozitoları ile ilgilidir.
- (2) Muhtelif borçlar, ağırlıklı olarak ödenecek olan ticari borçlar, ücret gelirleri ve diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLAR

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİYORUZ</p>	<p>Çalışanlara sağlanan yan haklar, yıllık raporlama döneminde gerçekleştirilen işler karşılığında Grup tarafından çalışanlarına verilen tazminata karşılık gelir.</p> <p>Yapılan iş için her türlü tazminat giderlere kaydedilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ çalışanlara mı yoksa dışarıdaki sosyal güvenlik kurumlarına mı ödeneceği; ■ yıllık raporlama döneminde mi ödeneceği yoksa gelecekte Grup tarafından çalışanlara hak olarak mı ödeneceği (emeklilik planları, emeklilik hakları vb.); ■ nakit olarak mı yoksa Societe Generale hisselerinde mi ödeneceği (bedelsiz hisse planları, hisse senedi opsiyonları)
--	--

Grup çalışan sayısı ile ilgili bilgiler Universal Tescil Belgesi Bölüm 5'te (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) sunulmaktadır.

NOT 5.1 Personel giderleri ve ilişkili taraf işlemleri**MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan yan haklar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerle ilgili giderler dâhil olmak üzere personelle ilgili tüm giderleri içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, Personel giderlerinin altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ve diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri Not 5.2'de açıklanmıştır.

Personel giderleri, IAS 24 kapsamında ilişkili taraf işlemlerini içerir.

Grubun ilişkili tarafları Yönetim Kurulu üyeleri, şirket yöneticileri (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları), 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)	2021	2020
Çalışan ücretleri	(6.785)	(6.715)
Sosyal güvenlik mükellefiyetleri ve bordro vergileri	(1.734)	(1.594)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı payı planları	(764)	(728)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış fayda planları	(136)	(76)
Çalışan kâr paylaşımı ve teşvikler	(345)	(176)
TOPLAM	(9.764)	(9.289)
Hisse bazlı ödemelerden net giderler dâhil	(197)	(150)

NOT 5.1.2 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

GRUP YÖNETİCİLERİNİN MAAŞLARI

Bu başlık, Grup tarafından Müdürlere ve şirket yetkililerine maaş olarak ödenen meblağları (işveren katkıları dâhil) ve aşağıda gösterilen şekilde IAS 24 - paragraf 17'nin terminolojisine göre diğer faydaları içerir.

(Milyon Euro)	2021	2020
Kısa vadeli yan haklar	9,9	14,0
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	0,4	0,6
Uzun vadeli yan haklar	-	-
İşten çıkarma tazminatları	-	-
Hisseye dayalı ödemeler	2,8	2,5
TOPLAM	13,1	17,1

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Yönetim kurulu üyeleriyle, İcra Kurulu Başkanları ve bu nota dâhil edilen aile üyeleriyle işlemler sadece 31 Aralık 2021'de ödenmemiş olan toplam 1,2 milyon Euro tutarındaki kredi ve garantileri içerir. Bu kişilere yapılan diğer bütün işlemler önemsizdir.

SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARININ VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN KARŞILIK AYRILAN VEYA KAYDEDİLEN TOPLAM TUTARLAR

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2021 tarihinde IAS 19 kapsamında Societe Generale'in İcra Kurulu Başkanlarına (Sn. Lebot ve Sn. Aymerich, personel tarafından seçilmiş iki Yönetim Kurulu Üyesi ve çalışan hissedarları seçen Yönetim Kurulu Üyesi) emeklilik maaşı ve diğer faydaların ödenmesi için karşılık ayrılan veya kaydedilen toplam meblağ 8,4 milyon Euro'dur.

NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan yan haklar

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan yan haklar dört kategoriye ayrılır:

- kısa vadeli personel yardımları;
- tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dâhil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan haklar;
- nakit ödenen ve Societe Generale hissesine endekslenmemiş tanımlı değişken ücretler, kıdem ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi, on iki aylık bir süre içinde tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan diğer uzun dönemli faydalar;
- işten çıkarma tazminatları.

Kısa vadeli personel yardımları

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli yan haklar, Çalışanlara sağlanan yan haklar için ödenen giderler olarak muhasebeleştirilir. Ödemenin, çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları yıllık raporlama dönemi sona erdikten sonra on iki ay içerisinde, sabit ve değişken tazminat, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kâr paylaşımı gibi, tamamen yerine getirilmesi beklenmektedir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar iki kategoriye ayrılabilir: tanımlanmış emeklilik katkı planları veya tanımlanmış emeklilik fayda planları.

İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

İşverenin tazminata katkı paylı planları Grubun plana ödenen katkı yükümlülüklerini sınırlar ancak Grubu gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

Tanımlanmış fayda planları, Grubu resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir tutarını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır.

Karşılıklar bilançonun yükümlülükler tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla Karşılıklar altında 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 yan haklar fonu ile tutulan varlıklar veya nitelikli sigorta poliçeleri yoluyla finanse etmeyi seçebilir. Fonlar veya sigorta poliçeleri ile yapılan fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluştan yasal olarak ayrı bir kuruluş (fon) tarafından elde tutuluyorsa ve yalnızca çalışanlara sağlanan yan hakları ödemek için kullanılabiliriyorsa, plan varlıkları olarak sınıflandırılır. Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun değeri yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır. Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilanço varlıklarında Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları vb.) ve aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya kayıp olarak kaydedilir. Aktüeryal kazançlar ve kayıplar ve aynı zamanda net tanımlanmış fayda yükümlülüğüne (veya varlığına) uygulanan net faiz olarak gider kaydedilen tutarlar hariç olmak kaydıyla sosyal güvenlik planı yatırım getirisi ve varlık tavan değeri etkisi net tanımlanmış fayda yükümlülüğünü (ya da varlığını) yeniden hesaplamak için kullanılan unsurlardır. Bu unsurlar derhal ve tamamen Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve zararlar içinde özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Bu kalemler daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmaz ve bilançonun yükümlülükler tarafında Dağıtılmamış kârlar altında ve Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar tablosu altında ayrı bir satırda gösterilir.

Yeni ya da tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet maliyeti derhal kâr ya da zarar kaleminde muhasebeleştirilir.

Her bir çalışanın kazandığı ek haklar (cari hizmet maliyeti); Plan değişikliği veya kesintisinden kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti, iskonto oranından kaynaklanan finansal gider ve plan varlıkları üzerindeki faiz (net tanımlanmış yan hak yükümlülüğü ya da varlığı üzerindeki net faiz) ve plan ödemelerinden oluşan tanımlanmış fayda planları için Personel giderleri altında bir yıllık ücret kaydedilir.

Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası ve işten çıkarma tazminatları dışında kalan ve ilgili hizmetleri sağladıkları yıllık dönemin sonundan itibaren on iki aydan daha uzun süre sonra çalışanlara ödenen faydalardır.

Diğer uzun vadeli faydalar derhal kâr veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazançlar ve kayıplar haricinde, işten ayrılma sonrası faydalarla aynı şekilde hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

İşten çıkarma tazminatları

İşten çıkarma tazminatları, personelin iş sözleşmesinin normal emeklilik yaşından önce kuruluş tarafından feshedilmesi veya personelin bu faydalar karşılığında kendi isteğiyle ayrılma kararı alması sonrasında bir çalışana sağlanacak faydaları ifade eder.

Kapanış tarihinden 12 aydan uzun süre sonra ödenecek işten çıkarma tazminatları iskonto edilecektir.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kazançlar ve kayıplar	Döviz ve kapsam etkileri	31.12.2021 itibarıyla karşılıklar
İşten ayrılma sonrası faydalar*	1.718	131	(32)	99	(65)	(38)	(3)	1.711
Diğer uzun vadeli faydalar	442	76	(58)	18	(38)	-	(0)	422
İşten çıkarma tazminatları	378	65	(116)	(51)	(161)	-	2	168
TOPLAM*	2.538	272	(206)	66	(264)	(38)	(1)	2.301

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 5.2.1 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Grubun çalışanlarına sağlanan başlıca Tanımlanmış Katkı Planları Fransa'da, Birleşik Krallık'ta ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, bunlar Devlet emeklilik planlarını ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarını ve tek taahhüdü yıllık katkı payı ödemesi olan (PERCO) Grubun belirli kuruluşları tarafından uygulamaya konulan emeklilik programlarını içerir.

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanların yaşına göre katkı payı öder (maaşın %2,5 ila %10'u arasında) ve gönüllü ek çalışan katkıları için %4,5'e kadar ek katkı yapabilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, işverenler, 10.000 ABD Doları sınırı içinde, çalışan katkılarının ilk %8'ini tam olarak karşılamaktadır.

NOT 5.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

İşten ayrılma sonrası emeklilik planları arasında, gelir sunan planlar, emeklilik primi sunan planlar ve karma planlar (nakit bakiyesi) yer alır. Yıllık olarak ödenen faydalar, zorunlu temel planlar ile ödenen emekli maaşlarını tamamlar.

Tanımlanmış ana fayda planları Fransa'da, İsviçre'de, Birleşik Krallık'ta ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, mevcut Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümü olan "Kurumsal Yönetişim" kısmında açıklandığı gibi, Societe Generale kapsamındaki lehtarlar için yıllık bir ödenek tahsis etmektedir. Bu ödenek, özellikle lehtarın Societe Generale içindeki kıdemine bağlıdır. Loi Pacte'nin uygulanmasında "tesadüfi haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayımlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren bu plan yeni çalışanlara kapatılmış ve lehtarların hakları 31 Aralık 2019'da dondurulmuştur.

İsviçre'de plan, işveren ve işçi temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigorta kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve çalışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik faydaları garantili bir getiri oranında yeniden değerlendirir ve yine garantili bir dönüştürme oranında (nakit bakiye planı) yıllık ödemelere (veya toplu ödemeye) dönüştürülür. Bu minimum garantili getiri nedeniyle plan, tanımlanmış fayda planına benzer olarak kabul edilir.

Son yıllarda, Societe Generale Grubu, tanımlanmış fayda planlarını tanımlanmış katkı planlarına dönüştürme politikasını aktif olarak uygulamaya koymuştur.

Birleşik Krallık'ta, tanımlanmış fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapatılmıştır ve son lehtarların faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan, bağımsız bir kurum (Yediemin) tarafından yönetilir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni hakların devri dondurulmuştur.

BİLANÇODA KAYITLI OLAN VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

	31.12.2021			
(Milyon Euro)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğerleri	Toplam
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1.277	934	1.125	3.336
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	77	1.003	618	1.699
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.330	-	1	1.331
D - Varlık tavanında değişim	-	-	-	-
A - B - C + D = Net bakiye	(130)	(69)	505	306
BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA	1.201	-	510	1.711
BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA⁽¹⁾	1.331	69	5	1.405

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 1.331 milyon Euro ve "Diğer varlıklar" altındaki varlık fazlalarıyla bağlantılı 74 milyon Euro.

	31.12.2020			
(Milyon Euro)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğerleri	Toplam
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri*	1.227	949	1.143	3.319
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	76	999	580	1.655
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.147	-	3	1.150
D - Varlık tavanında değişim	-	-	-	-
A - B - C + D = Net bakiye	4	(50)	560	514
BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA*	1.151	-	567	1.718
BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA⁽¹⁾	1.147	50	6	1.204

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 1.150 milyon Euro ve "Diğer varlıklar" altındaki varlık fazlalarıyla bağlantılı 53 milyon Euro.

TANIMLANMIŞ YAN HAKLARIN MALİYETİNİN UNSURLARI

(Milyon Euro)	2021	2020
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	132	81
Çalışan katkı payları	(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintiler	2	(12)
Masraf üzerinden aktarma	0	-
Net faiz	2	4
A-Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiş unsurlar	131	68
Varlıklar üzerinden aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(159)	(206)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(11)	(15)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(46)	259
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(20)	17
Varlık tavanında değişim	0	-
B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muhasebeleştirilen unsurlar	(236)	55
C = A + B TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN TOPLAM UNSURLARI	(105)	123

TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Bakiye*	3.319	3.179
Sosyal güvenlik katkılarını içeren cari hizmet maliyeti	132	81
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintiler	2	(12)
Ödemeler	0	-
Net faiz	28	42
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(11)	(15)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(45)	259
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(20)	17
Döviz kuru düzeltmesi	102	(82)
Hak ödemeleri	(156)	(157)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	(0)	1
Devirler ve diğerleri	(15)	7
31 Aralık itibarıyla Bakiye*	3.336	3.319

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

FİNANSMAN VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon Euro)	Plan varlıkları		Ayrı varlıklar	
	2021	2020	2021	2020
1 Ocak itibarıyla Bakiye	1.655	1.723	1.150	963
Varlıkların faiz giderleri	22	29	4	8
Varlıklar üzerinden aktüeryal kazançlar ve kayıplar	(24)	134	183	72
Döviz kuru düzeltmesi	103	(80)	-	-
Çalışan katkı payları	5	5	-	-
Plan varlıklarına işveren katkısı	16	32	-	-
Hak ödemeleri	(78)	(81)	(4)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	-	-	-
Devirler ve diğerleri	-	(107)	(2)	107
Varlık tavanında değişim	-	-	-	-
31 Aralık itibarıyla Bakiye	1.699	1.655	1.331	1.150

FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER VE ŞARTLAR

Fon varlıkları, plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Fon varlıkları, ülkeye bağlı olarak farklı oranlarla Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %91'ini temsil eder.

Dolayısıyla Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki tanımlanmış fayda planı borçları tamamen finansal riske karşı korumalı iken, Amerika Birleşik Devletleri ve Almanya'da fonlanmamaktadır.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dağılımı şöyledir: %73 tahvil, %13 hisse senedi ve %14 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli bir meblağ teşkil etmez.

Fon varlıkları fazlası 347 milyon Euro'dur.

2022 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 12 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

Planların finansal riskten koruma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları departmanları ile bağlantılı olarak, gerektiğinde özel yapılar tarafından (Mutemeller, Vakıflar, Ortak yapılar vb.) yerel olarak tanımlanır. Ayrıca, yükümlülüklerin yatırım ya da finansman stratejileri, Grup düzeyinde küresel bir 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, çalışan faydalarının yatırımı ve yönetimi bakımından Grup 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.

Plandaki gerçek getiriler ve ayrı varlıklar aşağıdaki gibi ayrılabilir:

(Milyon Euro)	2021	2020
Plan varlıkları	(2)	164
Ayrı varlıklar	191	80

COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA AKTÜERYAL VARSAYIMLAR

	31.12.2021	31.12.2020
İskonto oranı		
Fransa	%0,85	%0,36
Birleşik Krallık	%1,81	%1,24
Diğerleri	%1,55	%0,99
Uzun vadeli enflasyon		
Fransa	%2,07	%1,22
Birleşik Krallık	%3,47	%3,01
Diğerleri	%1,79	%1,20
Gelecekteki maaş artışları		
Fransa	%1,44	%1,47
Birleşik Krallık	Yok	Yok
Diğerleri	%1,35	%1,23
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Fransa	8,37	8,45
Birleşik Krallık	4,09	4,17
Diğerleri	9,12	9,42
Süre (yıl)		
Fransa	13,90	13,94
Birleşik Krallık	16,21	16,84
Diğerleri	14,55	15,4

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, tanımlanmış fayda yükümlülükleri (DBO) ile ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getirisi eğrileri AA kurumsal tahvil getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki değişim ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

Euro ve GBP para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişikliğinin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar işten ayrılma sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA AKTÜERYAL VARSAYIMA KARŞI DUYARLILIKLARI

(Hesaplanan kalem yüzdesi)	31.12.2021	31.12.2020
İskonto oranında değişim	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	-%7	-%7
Uzun vadeli enflasyonda değişim	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	%4	%5
Gelecekteki maaş artışı değişimi	+%0,5	+%0,5
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki değeri üzerindeki etkisi N	%2	%1

Açıklanan duyarlılıklar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeriyle ağırlıklandırılmış ortalamalarıdır.

FAYDALARIN GELECEKTEKİ ÖDEMELERİNİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	2021	2020
N+1	157	169
N+2	147	140
N+3	154	150
N+4	165	156
N+5	166	164
N+6 ila N+10	816	798

NOT 5.3 Hisseye dayalı ödeme planları

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının hisse bazlı ödemeleri şunları içerir:

- özkaynağa dayalı finansal araçlardaki ödemeler;
- tutarı özkaynağa dayalı finansal araçların 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 hesaplanan gerçeğe uygun değeri dönem boyunca yayılır ve özkaynaklar altında İhraç adı 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 (Societe Generale veya bağlı ortaklıklarından birinin hisselerine endekslenen karşılık) ödenecek tutarların gerçeğe uygun değeri bilançoda Diğer yükümlülükler - Çalışanlara sağlanan yan haklar için ödenen giderler altında kayıtlı muadil yükümlülükler kaydına hak ediliş dönemi boyunca Personel giderleri olarak kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra performansına, varlık koşullarına ve temel 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 gelir tablosuna kaydedilir.

Grup çalışanlarından bazılarının hisse satın alma veya taahhüt etme opsiyonları, bedelsiz hisse veya Societe Generale veya bağlı ortaklıklarından birinin hisse fiyatına endeksli olarak gelecekteki nakdi ödemelerde hak verebilir.

Opsiyonlar ödülün karşılanmasını tetikleyen koşullar beklenmeksizin ve lehtarların opsiyonlarını kullanmaları beklenmeksizin çalışanlara ilk defa bilgi verildiği zamandaki gerçeğe uygun değerleri üzerinden hesaplanır.

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.



Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerin hak sahipleri için hakediş koşulları, devam ve performans koşullarını içerir.

Performans koşulları, Grubun finansal verilerine (örneğin Grubun kârlılığı veya Societe Generale hissesinin göreceli performansı) ve/veya Grubun finansal olmayan verilerine (örneğin sosyal ve çevresel sorumluluk açısından (KSS) açısından Grubun hedeflerine ulaşılması) endekslenir.


GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

(Milyon Euro)	31.12.2021			31.12.2020		
	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	145	48	193	108	42	150

Societe Generale'in bu notu tamamlayan hisse senedi opsiyon planlarının ve ücretsiz hisse planlarının açıklaması, mevcut Universal Tescil Belgesinin 3. Bölümünde sunulmaktadır.

NOT 6

GELİR VERGİSİ

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİN</p>	<p>Gelir vergisi giderleri Diğer faaliyet giderleri 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 dâhildir:</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 kârlarına 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 gelir tablosuna "Gelir vergisi" altında dâhil edilir.

Ertelenmiş vergiler

Grup, bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin 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 hesaplanır. Bu tutar varlık tahakkuk ettirildiğinde veya borç ödendiğinde uygulanması beklenen konulmuş vergi oranına istinaden belirlenir. Bu ertelenmiş vergiler vergi oranlarında değişiklik olması durumunda ayarlanır. Bu tutar 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 giderlerinin 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 kazanamama riski ortaya çıktığında düşülür.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosuna "Gelir vergisi" altında kaydedilir. Ancak "Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar veya kayıplar" altında kaydedilen kazanç veya kayıplara ilişkin ertelenmiş vergiler de özkaynaklarda aynı başlık altında kaydedilir.

Vergi belirsizlikleri

Grup tarafından uygulanan vergi uygulamaları konusunda belirsizlik olabilir. Vergi İdaresinin bazı vergi muamelelerini kabul etmemesi muhtemel ise, bu belirsizlikler, Vergi yükümlülükleri arasında kaydedilen vergi düzeltmelerine ilişkin Karşılıklar muadili tarafından "Vergi giderleri/gelirleri" altında muhasebeleştirilir.

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 tutarı hakkında açıklama yapmaz.

NOT 6.1 Vergi giderinin dağılımı

(Milyon Euro)	2021	2020
Cari vergiler	(1.272)	(708)
Ertelenmiş vergiler	(425)	(496)
TOPLAM	(1.697)	(1.204)

GRUBUN STANDART VERGİ ORANI VE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	2021	2020
	% Milyon Euro	% Milyon Euro
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen şirketlerden net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi gelir	8.143	2.081
Grup efektif vergi oranı	%20,84	%57,87
Daimi farklar	%0,75 61	%1,70 35
Vergi muafiyeti olan ya da azaltılmış oranda vergilendirilen menkul kıymetler farkı	%1,28 104	-%1,49 (31)
Fransa dışında vergilendirilen kârlar üzerindeki vergi oranı farkı	%3,13 255	%13,21 275
Ertelenmiş vergi varlıklarının/yükümlülüklerinin hesaplanmasındaki değişiklikler ⁽¹⁾	%2,41 196	-%39,27 (817)
Fransız şirketleri için geçerli olan normal vergi oranı (%3,3 ulusal katkı dâhil)	%28,41	%32,02

(1) 2021 yılında, bu tutara Fransız vergi grubu için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmemiş kısmında 130 milyon Euro azalma dâhildir.

Olağan kurumlar vergisi oranını tanımlayan Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, söz konusu oran 2022'de %25 (Fransız Vergi Kanununun 219. Maddesi) artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB) olmak üzere bileşik %25,83'lük bir vergi oranına indirilecektir.

Cirosu 250 milyon Euro veya daha fazla olan mükellef şirketler için 1 Ocak 2021'den 31 Aralık 2021'e kadarki mali yıl için, olağan vergi oranı %27,5 artı %3,3'lük mevcut ulusal katkıdır (CSB).

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerinden uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. Ücret ve giderlerin bu kısmı, ancak Şirket net bir uzun vadeli sermaye kazancı elde ettiğinde brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı ortaklık rejimi çerçevesinde, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranından vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'in özkaynak payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettüleri vergiden muafır.

NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

VERGİ VARLIKLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Cari vergi varlıkları	982	895
Ertelenmiş vergi varlıkları*	3.830	4.100
vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	1.719	1.840
geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi kaynakları*	2.111	2.260
TOPLAM*	4.812	4.995

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Cari vergi yükümlülükleri	760	440
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	76	90
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri*	741	697
TOPLAM*	1.577	1.227

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

Grup, ilgili her vergi birimi (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenmektedir. Bu performans, dört yıllık (2022'den 2025'e kadar) tahmini bütçeye (SG Temel senaryosu) karşılık gelir ve "normatif" bir yıla karşılık gelen 2026 için dış değerlendirme yapılır.



Bu bütçeler, özellikle, enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleri ve Mali Olmayan Performans Beyanında ayrıntılı olarak açıklanan bölgesel gelişimini dikkate alır.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı daireleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerin geçici farklara dayalı olarak iptali dâhil) göz önüne alır. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve Grubun vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Her bir vergi kurumunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, 2026 yılından itibaren makul olarak kabul edilen bir süre zarfında vergi sonuçlarının bir dış değerlemesi yapılır.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomik faktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan dâhili tahminlerin değer kazanması, zararların karşılanması için tahmini zaman diliminde bunların gerçekleştirilmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, özellikle uygulanabilir vergi kurallarındaki olası değişikliklerle (vergi sonucunun hesaplanması ve ayrıca gelecek dönemlere aktarılan vergi zararının tahsis edilmesine yönelik kurallar) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımlar üzerindeki sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

Güncellenen öngörüler, Grubun gelecek dönemlere aktarılan etkinleştirilmiş vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir gelirine karşı kullanılabileceğini göstermektedir.

NOT 6.3

Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2021 itibarıyla, her bir şirketin vergi sistemine ve onların vergi gelirinin gerçekçi tahminine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanımı için tahmin edilen dönem aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

(Milyon Euro)	31.12.2021	Gelecek yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.719	-	-
Fransız vergi grubu ⁽¹⁾	1.413	Sınırsız ⁽²⁾	8 yıl
ABD vergi grupları	222	20 yıl ⁽³⁾	7 yıl
Diğerleri	84	-	-

(1) 2020 yılında, Fransız vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı 1.505 milyon Euro'dur. Bu değişim, bir yandan 2021 vergilendirilebilir sonucu üzerinden gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının kullanılmasıyla, diğer yandan da muhasebeleştirilmemiş vergi zararlarının tutarındaki azalmayla açıklanmaktadır.

(2) 2013 Fransa Mali Kanununa 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.

(3) 31 Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

Vergi grupları itibarıyla bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmeyen başlıca ertelenmiş vergiler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır. Bunlar, gelecekteki vergilendirilebilir bir kârın geri kazanılmasına izin vermesi mümkün hale geldiğinde bilançoda muhasebeleştirilebilir.

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Fransız vergi grubu	520	650
ABD vergi grupları	291	305
SG Singapore	82	70
Societe Generale de Banques en Guinée Équatoriale ⁽¹⁾	40	40
SG Kleinwort Hambros Limited	33	20


(1) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 9 milyon Euro'luk devreden vergi ve 31 milyon Euro'luk geçici farklar dâhil.

31 Aralık 2021 itibarıyla, Fransa'da güncellenen tahminler, sokağa çıkma yasaklarının art arda sona ermesinin ardından ekonomideki toparlanma ve bütçe açığı telafi zaman çizelgesinin kısalması sayesinde iyileşti. Sonuç olarak, Fransa vergi grubu üzerindeki ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmemiş kısmı 130 milyon Euro azaltılmıştır.

Aynı zamanda, Amerika Birleşik Devletleri ertelenmiş vergi varlıkları, 37 milyon Euro'luk muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergilerin etkinleştirilmesi ve -23 milyon Euro'luk kambiyo etkisi nedeniyle 14 milyon Euro azalmıştır.

Jérôme Kerviel'in eylemlerinin neden olduğu zararın vergi muamelesine ilişkin olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (*Conseil d'État*) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulamadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı geri kazanılabilir olduğunu düşünmektedir (bkz. Not 9).

NOT 7 ÖZKAYNAKLAR

 <p>İŞLERİ BASİTLEŞTİRİN</p>	<p>Özkaynaklar, Gruba harici hissedarlar tarafından sermaye olarak verilen kaynaklar ve ayrıca kümülatif sonuçlardır (dağıtılmamış kârlar). Aynı zamanda, finansal araç ihraç edildiğinde elde edilen kaynaklar, eğer ihraççı bu finansal araçları elinde tutarlara bir ödeme yapmak zorunda değilse bu kaleme takip edilir.</p> <p>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.</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, Dağıtılmamış kârlarda muhasebeleştirilir.

Grup bağlı ortaklıkları 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 altında kaydedilir. Grup bağlı ortaklık tarafından ihraç edildiklerinde bu menkul kıymetler "Azınlık payları" altında muhasebeleştirilirler. Özkaynağa dayalı finansal araçların ihracıyla ilişkili harici maliyetler, vergi sonrası tutarları üzerinden doğrudan özkaynaklardan indirilir.

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 (bkz. Not 3.6).

NOT 7.1.1 ADİ HİSSELER VE SERMAYE YEDEKLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
İhraç edilmiş sermaye	1.067	1.067
Prim ve sermaye yedekleri ihracı	21.513	21.465
Hazine hisselerinin tasfiye edilmesi	(667)	(199)
TOPLAM	21.913	22.333

SOCIETE GENERALE SA TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31.12.2021	31.12.2020
Adi hisseler	853.371.494	853.371.494
Oy hakkı olan hazine hisseleri dâhil ⁽¹⁾	22.209.068	4.512.000
Çalışanların sahip olduğu hisseler dâhil	67.299.221	69.033.084

(1) Alım-satım amaçları için veya likidite sözleşmesi gereğince elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç.

31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale SA'nın tamamı ödenmiş sermayesi nominal değeri 1,25 Euro olan 853.371.494 adet hisse olmak üzere 1.066.714.367,50 Euro tutarındadır.

NOT 7.1.2 HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2021 tarihinde Grup Societe Generale S.A. sermayesinin %2,6'sını temsil eden kendi hisselerinin 22.253.761 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 tutar alım-satım faaliyetleri için elde tutulan hisseler için 40 milyon Euro dâhil olmak üzere 667 milyon Euro'ya ulaşmıştı.

2021 yılında hazine bonolarında meydana gelen değişimin dağılımı aşağıdaki gibidir:

(Milyon Euro)	Likidite sözleşmesi	Alım-satım faaliyetleri	Hazine bonoları ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Alımlar hariç elden çıkarmalar	-	34	(502)	(468)
Özkaynaklar altında kaydedilen hazine senetleri ve hazine senedi türevlerine tarh edilen vergi düşüldükten sonra sermaye kazançları	-	4	(40)	(36)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 16.247.062 adet Societe Generale hissesi, 19 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca iptal amacıyla 468 milyon Euro maliyet fiyatıyla piyasada iktisap edildi. Menkul kıymetlerin iptali suretiyle sermaye azaltımı 1 Şubat 2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

NOT 7.1.3 GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

DAİMİ SERMAYE BENZERİ BORÇ SENETLERİ

Faiz ödenmesini öngören bazı ihtiyari özelliklerle Societe Generale S.A. tarafından ihraç edilen daimi sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmıştır.

2021'de, Societe Generale SA tarafından verilen tüm daimi sermaye benzeri borç senetleri itfa edildi.

İhraç Tarihi	31.12.2020 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	2021'deki yeniden satın alımlar ve itfalar	31.12.2021 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	Geçiş kur oranı üzerinden milyon Euro cinsinden tutar	Ücret
1 Temmuz 1985	62 milyon Euro	62 milyon Euro	-	-	Her bir vade tarihinden önce 1 Haziran'dan 31 Mayıs'a kadarki dönem için -%0,25 tutarının BAR'ı (Tahvil Ortalama Oranı)
24 Kasım 1986	248 milyon USD	248 milyon USD	-	-	Referans bankalar tarafından iletilen ortalama 6 aylık Euro/Dolar mevduat oranları +%0,075

DAİMİ DERİNLEMESİNE SERMAYE BENZERİ BORÇ SENETLERİ

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması dikkate alındığında, daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer özkaynak araçları olarak kaydedilmiştir.

Societe Generale S.A. tarafından ihraç edilen ve Grup özkaynakları altında Diğer özkaynak araçları hesabında muhasebeleştirilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçmiş kur oranları üzerinden hesaplanarak toplam 7.534 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Grup tarafından ihraç edilen daimi derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerinin tutarındaki değişiklik, yıl boyunca yapılan nominal değer üzerinden bir ihraç ve iki itfa ile açıklanmaktadır.

İhraç Tarihi	31.12.2020 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	2021'deki yeniden satın alımlar ve itfalar	31.12.2021 itibarıyla yerel para birimi cinsinden tutar	Geçiş kur oranı üzerinden milyon Euro cinsinden tutar	Ücret
18 Aralık 2013	1.750 milyon USD		1.750 milyon USD	1.273	%7,875, 18 Aralık 2023'ten itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4,979
7 Nisan 2014	1.000 milyon Euro	1.000 milyon Euro	-	-	%6,75, 7 Nisan 2021'den itibaren, EUR 5 yıllık Mid Swap Oranı +%5,538
29 Eylül 2015	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.111	%8, 29 Eylül 2025'den itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%5,873
13 Eylül 2016	1.500 milyon USD	1.500 milyon USD	-	-	%7,375, 13 Eylül 2021'den itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%6,238
6 Nisan 2018	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.035	%6,750, 6 Nisan 2028'den itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%3,929
4 Ekim 2018	1.250 milyon USD		1.250 milyon USD	1.105	%7,375, 4 Ekim 2023'ten itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,302
16 Nisan 2019	750 milyon SGD		750 milyon SGD	490	%6,125, 16 Nisan 2024'ten itibaren, SGD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,207
12 Eylül 2019	700 milyon AUD		700 milyon AUD	439	%4,875, 12 Eylül 2024'ten itibaren, AUD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,036
18 Kasım 2020	1.500 milyon USD		1.500 milyon USD	1.264	%5,375, 18 Kasım 2030'dan itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,514
26 Mayıs 2021			1.000 milyon USD	818	%4,75, 26 Mayıs 2026'dan itibaren, USD 5 yıllık Mid Swap oranı +%3,931

BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN İHRAÇ EDİLMİŞ DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve faiz ödenmesiyle ilgili ihtiyari klotlar içeren daimi sermaye benzeri borç senetleri özkaynak araçları olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2021 itibarıyla Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve Azınlık payları altında muhasebeleştirilen diğer özkaynağa dayalı finansal araçların tutarı toplam 800 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Tarihi	Tutar	Ücret
18 Aralık 2014 (12 yıl sonraki yükseltme klotu)	800 milyon Euro	%4,125, 2026'dan itibaren 5 yıllık Mid-Swap oranı yıllık +%4,150

İHRAÇ EDİLMİŞ ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ

Özkaynak, Grup payı içinde yer alan daimi sermaye benzeri borç senetleri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerine ilişkin değişiklikler aşağıda belirtilmiştir:

	2021			2020		
	Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri	Daimi sermaye benzeri borç senetleri	Toplam	Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri	Daimi sermaye benzeri borç senetleri	Toplam
(Milyon Euro)						
Yedeklere kaydedilen ödenmiş ücretler	(623)	-	(623)	(618)	(3)	(621)
Nominal değer değişiklikleri	(1.517)	(244)	(1.761)	162	-	162
Hissedarlara yapılacak ve kâr veya zarar altında kaydedilecek ödemelere ilişkin vergi tasarrufları	177	9	186	198	12	210
Sermaye benzeri borç senetlerine ilişkin ihraç ücretleri	(4)	-	(4)	(7)	-	(7)

NOT 7.1.4 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİSİ

-41 milyon Euro olarak özkaynaklar Grup payında muhasebeleştirilen konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi, esas olarak azınlık hissedarlarına satılan satım opsiyonlarına ilişkin finansal yükümlülüklerle ilgilidir.

NOT 7.2 Hisse başına kazançlar ve temettüler**MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse başına kazanç, adi hisse sahiplerine isnat edilebilir net gelirin hazine hisseleri dışında dönem boyunca ödenmemiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Adi hisse senedi sahiplerine isnat edilebilir net kazanç, özkaynak olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleri, sermaye benzeri borçlar veya derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerinin sahipleri gibi imtiyazlı hissedarlar için düzeltilir. 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.

NOT 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Milyon Euro)	2021	2020
Net Gelir, Grup payı	5.641	(258)
Sermaye benzeri ve derinlemesine sermaye benzeri borç senetlerine atfedilebilir ücret	(586)	(604)
Derinlemesine sermaye benzeri borç senetleri ile ilişkili ihraç ücretleri	(4)	(7)
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	5.051	(869)
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı ⁽¹⁾	846.261.490	850.384.674
Adi hisse başına kazanç (Euro)	5,97	(1,02)
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı	-	-
Hisse başına seyreltilmiş net kazanç hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	846.261.490	850.384.674
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (Euro)	5,97	(1,02)

(1) Hazine hisseleri hariç.

NOT 7.2.2 ÖDENMİŞ TEMETTÜLER

Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasındaki temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesi uyarınca, Societe Generale, 2019 mali yılı için adi hisselerine temettü ödemedi.

(Milyon Euro)	2021			2020		
	Grup Payı	Azınlık payları	Toplam	Grup Payı	Azınlık payları	Toplam
Ödenmiş hisseler	-	-	-	-	-	-
Nakit ödenen	(468)	(193)	(661)	-	(91)	(91)
TOPLAM	(468)	(193)	(661)	-	(91)	(91)

NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazançlar ve kayıplar

GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VEYA KAYIPLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN DAĞILIMI

	31.12.2021				
(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevrim farkları	(1.130)	-	(1.130)	(1.082)	(48)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	134	(35)	99	109	(10)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	350	(104)	246	249	(3)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	148	(6)	142	133	9
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların ara toplamı	(498)	(145)	(643)	(591)	(52)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıpları ⁽²⁾	236	(61)	175	170	5
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlenmesi ⁽³⁾	(386)	99	(287)	(287)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	60	(4)	56	56	-
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların ara toplamı	(90)	34	(56)	(61)	5
TOPLAM	(588)	(111)	(699)	(652)	(47)
	Dönem boyunca değişimler				
(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Dağıtılmamış kârlara tahsis					
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıplar	55	(16)	39	31	8
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlenmesi	2	-	2	1	1
TOPLAM	57	(16)	41	32	9
Çevrim farkları ⁽¹⁾	1.457	-	1.457	1.343	114
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	(318)	55	(263)	(179)	(84)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(292)	83	(209)	(204)	(5)
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	(36)	(19)	(55)	(68)	13
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların değişimi	811	119	930	892	38
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıpları ⁽²⁾	236	(61)	175	170	5
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlenmesi ⁽³⁾	8	(2)	6	6	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	11	(1)	10	10	-
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların değişimi	255	(64)	191	186	5
DEĞİŞİMİN TOPLAMI	1.066	55	1.121	1.078	43
DEĞİŞİKLİKLERİN TOPLAMI	1.123	39	1.162	1.110	52

31.12.2020

(Milyon Euro)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net Grup payı	Azınlık payları
Çevrim farkları	(2.587)	-	(2.587)	(2.425)	(162)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	452	(90)	362	288	74
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	642	(187)	455	453	2
Finansal riske karşı koruma türevlerinin yeniden değerlemesi	184	13	197	201	(4)
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların ara toplamı	(1.309)	(264)	(1.573)	(1.483)	(90)
Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar ve kayıplar(2)	(55)	16	(39)	(31)	(8)
Gerçeğe uygun değer farkı kâra veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi(3)	(396)	101	(295)	(294)	(1)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	49	(3)	46	46	-
Gelir tablosunda müteakip geri dönüşüme tabi olmayan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıpların ara toplamı	(402)	114	(288)	(279)	(9)
TOPLAM	(1.711)	(150)	(1.861)	(1.762)	(99)

(1) Grubun +1.343 milyon Euro'luk çevrim farklarındaki değişim, esas olarak Euro'nun ABD doları karşısındaki değer kaybından kaynaklanmaktadır (+1.049 milyon Euro).

(2) Bu kalemlerde gösterilen kazançlar ve kayıplar, bir sonraki mali yılın açılışına ait dağıtılmamış kârlara aktarılır.

(3) Bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması sırasında, Grubun kendi kredi riskine atfedilebilecek potansiyel gerçekleşmiş kazançlar ve kayıplar, bir sonraki mali yılın açılışı için dağıtılmamış kârlara aktarılır.

NOT 8 EK AÇIKLAMALAR**NOT 8.1 Segmentlere göre raporlama****NOT 8.1.1 SEGMENT RAPORLAMA TANIMI**

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dağılımını 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. Kurumsal Merkez 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 yeniden tahsis edilmektedir. Alt-bölümler arasındaki işlemler Grup dışı Müşteriler için geçerli olanlarla aynı şart ve koşullar altında gerçekleştirilmektedir.

Grubun temel iş kolları üç stratejik dayanak vasıtasıyla yönetilir:

- Societe Generale, Crédit du Nord ve Boursorama yurtiçi ağlarını içeren Fransa Bireysel Bankacılık;
- Aşağıda belirtilenlerden oluşan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri:
 - Tüketici finansmanı faaliyetleri dâhil Uluslararası Bireysel Bankacılık,
 - Finans Hizmetleri (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
 - Sigorta faaliyetleri;

- Aşağıda belirtilenlerden oluşan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri,
- Finansman ve Danışmanlık,
- Varlık ve Servet Yönetimi.

Stratejik dayanakların yanı sıra, Kurumsal Merkez Grubun merkezî fonlama departmanı olarak hareket etmektedir. Bu sıfatla bağlı ortaklıklardaki özkaynak yatırımlarının taşıma maliyetini ve ilgili temettü ödemelerini ve ayrıca Grubun Aktif ve Pasif Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderleri ve Grubun varlıklarını yönetiminden kaynaklanan geliri (endüstriyel ve banka özkaynaklar portföyünün ve taşınmaz varlıklarının 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 tarh 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 segmentlere göre raporlama amacı için, segment kârı veya zararı ve varlıklar ve yükümlülükler kayıt kuruluşlarının yerlerine istinaden sunulur.

NOT 8.1.2

BÖLÜMLERE VE ALT BÖLÜMLERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

2021

(Milyon Euro)	Fransa Bireysel Bankacılık	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri				Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri				Kurumsal Merkez ⁽¹⁾	Grup Toplamı Societe Generale
		Uluslararası Bireysel Bankacılık	Finans Hizmetleri	Sigorta	Toplam	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık	Varlık ve Servet Yönetimi	Toplam		
Net bankacılık geliri	7.777	5.000	2.154	963	8.117	5.648	2.924	958	9.530	374	25.798
Faaliyet giderleri ⁽²⁾	(5.635)	(2.914)	(916)	(373)	(4.203)	(4.315)	(1.746)	(802)	(6.863)	(889)	(17.590)
Brüt faaliyet geliri	2.142	2.086	1.238	590	3.914	1.333	1.178	156	2.667	(515)	8.208
Risk maliyeti	(104)	(429)	(75)	-	(504)	(1)	(64)	(21)	(86)	(6)	(700)
Faaliyet geliri	2.038	1.657	1.163	590	3.410	1.332	1.114	135	2.581	(521)	7.508
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	1	-	-	-	-	4	-	-	4	1	6
Diğer varlıklardan net gelir/gider ⁽⁴⁾	24	18	1	(1)	18	(8)	(1)	(1)	(10)	603	635
Şerefiye değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)
Vergi Öncesi Kâr	2.063	1.675	1.164	589	3.428	1.328	1.113	134	2.575	(31)	8.035
Gelir vergisi	(575)	(405)	(270)	(165)	(840)	(281)	(158)	(30)	(469)	187	(1.697)
Konsolide Net Gelir	1.488	1.270	894	424	2.588	1.047	955	104	2.106	156	6.338
Azınlık payları	(4)	334	169	3	506	27	1	2	30	165	697
Net gelir, Grup Payı	1.492	936	725	421	2.082	1.020	954	102	2.076	(9)	5.641
Segment varlıkları	262.512	135.993	41.362	181.148	358.503	505.796	149.202	37.052	692.050	151.384	1.464.449
Segment yükümlülükleri⁽³⁾	279.353	101.650	13.834	166.055	281.539	636.754	57.221	25.555	719.530	113.164	1.393.586

	2020										
	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri					Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri					
	Fransa Uluslararası Bireysel Bankacılık	Uluslararası Bireysel Bankacılık	Finans Hizmetleri	Sigorta	Toplam	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık	Varlık ve Servet Yönetimi	Toplam	Kurumsal Merkez(1)	Grup Toplamı Societe Generale
(Milyon Euro)											
Net bankacılık geliri	7.315	4.902	1.735	887	7.524	4.164	2.546	903	7.613	(339)	22.113
Faaliyet giderleri ⁽²⁾	(5.418)	(2.870)	(916)	(356)	(4.142)	(4.337)	(1.563)	(813)	(6.713)	(441)	(16.714)
Brüt faaliyet geliri	1.897	2.032	819	531	3.382	(173)	983	90	900	(780)	5.399
Risk maliyeti	(1.097)	(1.080)	(185)	-	(1.265)	(24)	(861)	(37)	(922)	(22)	(3.306)
Faaliyet geliri	800	952	634	531	2.117	(197)	122	53	(22)	(802)	2.093
Özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen yatırımlardan doğan net gelir	(1)	-	-	-	-	4	-	-	4	-	3
Diğer varlıklardan net gelir/gider ⁽⁴⁾	158	4	11	-	15	11	(3)	(8)	-	(185)	(12)
Şerefiye değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(684)	(684)
Vergi Öncesi Kar	957	956	645	531	2.132	(182)	119	45	(18)	(1.671)	1.400
Gelir vergisi	(291)	(227)	(139)	(165)	(531)	40	69	(9)	100	(482)	(1.204)
Konsolide Net Gelir	666	729	506	366	1.601	(142)	188	36	82	(2.153)	196
Azınlık payları	-	198	96	3	297	23	-	2	25	132	454
Net gelir, Grup Payı	666	531	410	363	1.304	(165)	188	34	57	(2.285)	(258)
Segment varlıkları*	256.205	123.697	38.932	169.239	331.868	549.072	124.114	34.661	707.847	148.484	1.444.404
Segment yükümlülükleri⁽³⁾	264.208	90.765	13.351	154.736	258.852	666.751	47.161	21.324	735.236	119.096	1.377.392

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

(1) İş kollarının faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler, varlıklar ve yükümlülükler, Kurumsal Merkezin gelirlerine ve bilançosuna kaydedilir.

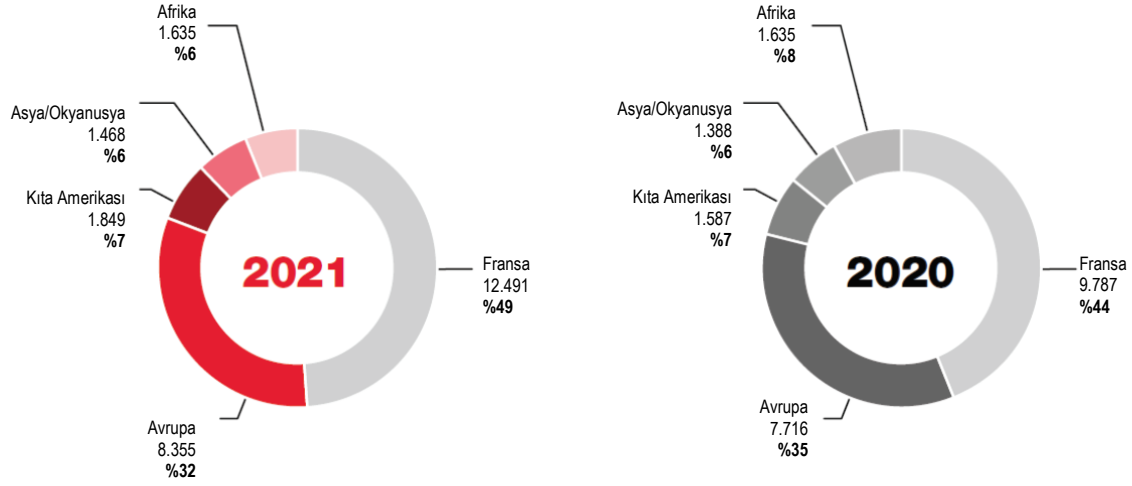
(2) Bu tutarlar, personel giderlerini, diğer yönetim giderlerini ve maddi olmayan duran varlıklara ve arsa, fabrika ve teçhizata ilişkin amortismanını, ifta payını ve değer düşüklüğünü içerir. 2021'in 4. çeyreğinde Societe Generale, Crédit du Nord ve Societe Generale'in yasal birleşmesinden kaynaklanacak olan Fransa'daki yeni Bireysel Bankanın önerilen organizasyonunu sundu (bkz. Not 2.2). 2021'de Kurumsal Merkez faaliyet giderleri, bu projeyle ilgili 194 milyon Euro'luk giderleri içerir. Bu giderler, esas olarak, yıl içinde hâlihazırda uğranmış olan yeniden yapılandırma masraflarını ve ayrıca muhasebe işlemi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalara benzetilen gönüllü işten çıkarma tedbirlerinin maliyetinin kademeli olarak muhasebeleştirilmesini temsil eder.

(3) Segment yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

(4) 2021'de diğer varlıklardan net gelir/gider, esas olarak Lyxor'un 439 milyon Euro'luk elden çıkarılmasından doğan sermaye kazançlarından ve Kurumsal Merkez sütununda sunulan 185,9 milyon Euro'luk Haussmann gayrimenkul sermaye kazançlarından oluşmaktadır.

NOT 8.1.3 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE SEGMENT RAPORLAMASI

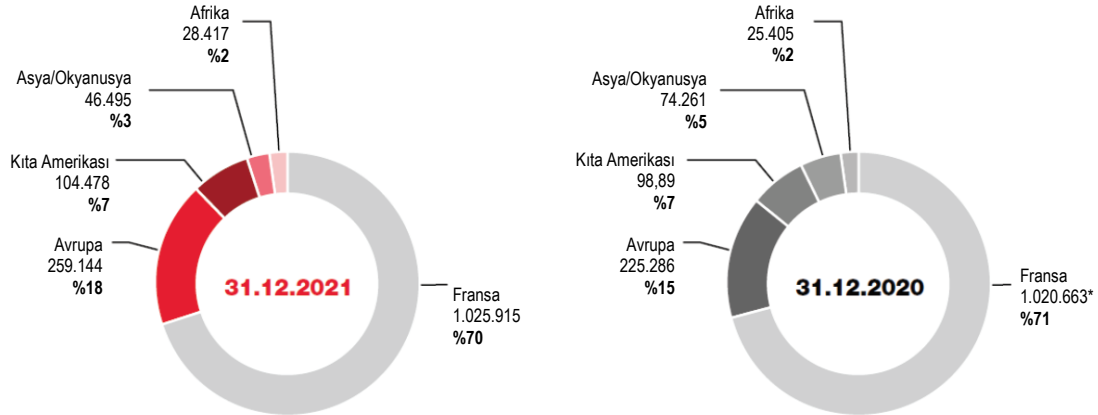
NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO)



31 Aralık 2021 itibarıyla net bankacılık geliri 31 Aralık 2020 tarihindeki 22.113 milyon Euro'ya kıyasla 25.798 milyon Euro olarak gerçekleşti.

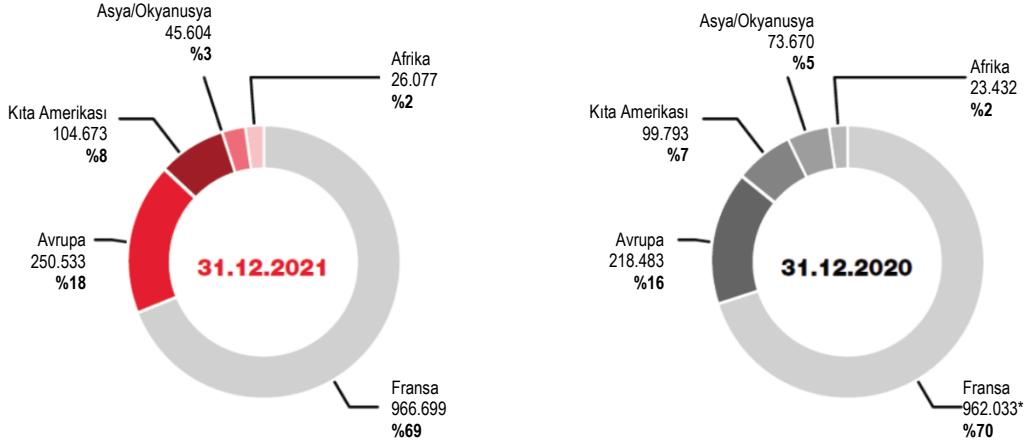
BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO)

VARLIKLAR



31 Aralık 2021 itibarıyla varlıkların tutarı 31 Aralık 2020* tarihindeki 1.444.404 milyon Euro'ya kıyasla 1.464.449 milyon Euro olarak gerçekleşti.

YÜKÜMLÜLÜKLER



31 Aralık 2021 itibarıyla yükümlülüklerin tutarı (özkaynaklar hariç) 31 Aralık 2020* tarihindeki 1.377.392 milyon Euro'ya kıyasla 1.393.586 milyon Euro olarak gerçekleşti. Segment yükümlülükleri borçlara tekabül eder (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 8.2

Diğer faaliyet giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Grup faaliyet giderlerini, ilgili oldukları hizmet türüne ve bu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altında kaydetmektedir.

Kiralamalar, kira yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanmayan gayrimenkul ve ekipman kiralama masraflarını içerir (bkz. 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 eşige ulaşıldığında ortaya çıkıyorsa, gider ancak bu eşige 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 katkıları içermektedir ve mali yıl başlangıcında kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Önceki mali yıl gelirine dayalı şirket sosyal dayanışma katkısı (C3S) cari mali yılın 1 Ocak tarihinde kâr veya zararda tamamen muhasebeleştirilir.

Diğer kalemi genellikle bina bakım masraflarını ve diğer masrafları, seyahat ve iş masraflarını ve reklam giderlerini kapsar.

(Milyon Euro)	2021	2020
Kiralamalar	(323)	(307)
Vergi ve harçlar	(993)	(1.071)
Veri ve telekom (kiralamalar hariç)	(2.371)	(2.087)
Danışmanlık ücretleri	(1.157)	(1.121)
Diğer	(1.337)	(1.235)
TOPLAM	(6.181)	(5.821)

NOT 8 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

BANKA ÇÖZÜM MEKANİZMALARINA KATKI

Finansal istikrarı geliştirmeye yönelik Avrupa mevzuatı çerçevesi, kredi ve yatırım kurumlarının kurtarılması ve çözümlenmesi 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 Tüzüğü, bir Tek Çözüm Fonu'nun (SRF) kurulması vasıtasıyla Avrupa Bankacılık Birliği bünyesindeki çözüm mekanizmalarının finansman yöntemini belirlemiştir. Bu araca ek olarak, bu çözüm mekanizmalarına tabi olan ancak SRF'ye sahip olmayan kurumlar için Ulusal Çözüm Fonu (NRF) mevcuttur.

Ocak 2016'da kurulan Tek Çözüm Fonu, katılımcı Avrupa finans kurumlarından yıllık katkı ödemesi alacaktır.

2023 sonu itibarıyla fonun mevcut finansal imkânları, katılımcı tüm finans kurumlarının kapsam dâhilindeki mevduatlarının en az %1'ine erişecektir. Yıllık katkının bir bölümü gayrikabili rücu ödeme taahhütleri ile temin edilebilir.

2021 yılı için Grubun SRF ve NMG'ye katkıları aşağıdaki gibidir:

- toplam 586 milyon Euro için nakit katkılar (%85), bunun 544 milyon Euro'su SRF için ve 42 milyon Euro'su NRF içindir. Bu katkılar, Fransa'da vergiden düşülemez ve gelir tablosunda Vergiler ve harçlar arasında Diğer idari giderler bölümüne kaydedilmiştir;
- SRF ile ilgili 96 milyon Euro tutarında nakit ek teminatla desteklenen gayrikabili rücu ödeme taahhütleri (%15); bilançoda Diğer varlıklar altında bir varlık olarak kaydedilmiştir.

NOT 8.3 Karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülüklerinin altında yer alan Karşılıklar, finansal araçlara, ihtilaflara ve çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklardan oluşur.

GENEL BAKIŞ

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla karşılıklar	Tahsisler	Mevcut yeniden girişler	Net tahsis	Kullanılan yeniden girişler	Para birimi ve diğerleri	31.12.2021 itibarıyla karşılıklar
Bilanço dışı taahhütlere ilişkin risk kredisi karşılıkları (bkz. Not 3.8)	928	568	(577)	(9)	-	(31)	888
Çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5.2)*	2.538	272	(206)	66	(264)	(39)	2.301
İpotek tasarruf planları ve hesap taahhütleri için karşılıklar	355	16	(55)	(39)	-	-	316
Diğer karşılıklar	911	572	(173)	399	(42)	77	1.345
TOPLAM*	4.732	1.428	(1.011)	417	(306)	7	4.850

* Tutarlar, 2020 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden beyan edilmiştir (bkz. Not 1, paragraf 7).

NOT 8.3.1 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINI ÇERÇEVESİNDEKİ TAAHHÜTLER

MUHASEBE İLKELERİ

Fransa'da, Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Kanun tarafından idare edilen münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu ürünler faiz getiren bir tasarruf hesabının mevduatların ipotek kredisi vermek için kullandığı istikraz aşamasını takip ettiği bir şekilde işler. Kredi 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 tasarruflarının karşılığı için 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 aşikârsa bilançonun yükümlülükler 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 tutarı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat tutarı ile minimum beklenen tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar geçmiş müşteri davranışı gözlemleri esas alınarak istatistiksel olarak tespit edilir.

Kredi verme aşamasında karşılık ayrılacak temel teşkil eden taahhüt önceden verilmiş ancak hesaplama tarihinde henüz kullanılmamış kredileri ve hesaplama tarihinde bilançoda muhasebeleştirilmekte olan mevduatlara ve geçmiş müşteri davranışı gözlemlerine davranışlarına istinaden istatistiksel olarak muhtemel olarak kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL kuşağının beklenen gelecekteki kazançlarının iskonto edilmiş değeri eksi ise karşılık kaydedilir. Kazançlar eşdeğer tasarruflar ve benzer tahmini ömrü ve başlangıç tarihi olan kredi ürünleri için münferit müşterilerin yararlanabileceği faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

PEL/CEL HESAPLARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
PEL hesapları	18.789	19.227
4 yıldan az	714	734
4 - 10 yıl arası	10.411	11.511
10 yıldan fazla	7.664	6.982
CEL hesapları	1.513	1.404
TOPLAM	20.302	20.631

PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
4 yıldan az	0	-
4 - 10 yıl arası	3	7
10 yıldan fazla	7	9
TOPLAM	10	16

PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2020	Tahsisler	Yeniden girişler	31.12.2021
PEL hesapları	352	6	(56)	302
4 yıldan az	2	0	-	2
4 - 10 yıl arası	32	6	(2)	36
10 yıldan fazla	318	0	(54)	264
CEL hesapları	3	11	(0)	14
TOPLAM	355	17	(56)	316

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2021 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları başlıca mevduatlar için faiz ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam ödenmemiş borçların %1,56'sı oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan girdiler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu girdilerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde Bireysel Bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönem için bu unsurların gelecekteki değerinin en iyi tahminini teşkil eder.

Kullanılan iskonto oranları, 12 aylık bir sürede ortalaması alınan değerlendirme tarihindeki sıfır kupon swap / Euribor getiri eğrisinden elde edilir.

NOT 8.3.2

DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari davalara ilişkin karşılıkları ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fonların geri ödenmesine yönelik karşılıkları içerir.

Grup faaliyette bulunduğu ülkelerde kapsamlı hukuki denetim ve düzenleme rejimlerine tabidir. Bu karmaşık hukuki bağlam içerisinde, Grup ve şirketin eski ve mevcut temsilcileri hukuki, idari ve adli süreçler dâhil yasal işlemlere 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 ihtilafların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikâyetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmaların emsali yoksa, ihtilafların, düzenleme konusundaki ihtilafların ve Grup kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Finansal 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 finansal tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Grup ihtilafların özelliklerini, ihtilaf ile ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, hâlihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, kendi tecrübelerini, benzeri meselelerin içinde olan başka kurumların tecrübelerini (Grubun bu bilgilere sahip olduğu varsayımıyla) dikkate almakta, gerektiğinde uzmanların ve bağımsız hukuki danışmanların fikirlerini de almaktadır.

Üçer aylık dönemler itibarıyla, Grup önemli risk oluşturan çözülmemiş ihtilafların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu ihtilafların tanımı Not 9 "Riskler ve dava ile ilgili bilgiler" kısmında verilmektedir.

NOT 8.4

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme varlıklarını ve yatırım amaçlı varlıkları içerir. Faaliyet kiralaması amaçları için tutulan ekipman varlıkları, işletme maddi duran varlıklarına, kiralama amaçları için tutulan binalar ise yatırım amaçlı gayrimenkullere dâhildir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, amortisman, itfa ve değer düşüklüğü indirilerek satın alma fiyatları üzerinden bilançonun varlıklar 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 varlıklar tarafına geliştirme için yapılan direkt masraf tutarında kaydedilir.

Duran varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amorti edilir. Her bir bileşen kullanım faydalı boyunca amorti veya itfa 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 tutarı 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 karşılıklarının tahsisleri ve iptalleri kâr veya zararda maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü altında kaydedilir.

İşletme duran varlıkları üzerinden gerçekleşmiş sermaye kazançları ve kayıpları 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 değer düşüklüğü dâhil olmak üzere işletme kira varlıkları ve yatırım amaçlı varlıklar üzerinden kâr ve zararlar, Diğer faaliyetlerden gelirler ve Diğer faaliyetlerden giderler altında kaydedilir (bkz. Not 4.2).

Grup tarafından kiralanan varlıklar için kullanım hakları

KİRALAMA

Kiralama tanımı

Bir sözleşme, belirlenmiş bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını bir bedel karşılığında bir süre için kiralayana devrediyorsa, kira sözleşmesi teşkil eder veya bunu içerir:

- kontrol, müşterinin hem belirlenen varlığın kullanımını yönetme hem de kiralama süresi boyunca bu kullanımdan önemli ölçüde tüm ekonomik faydaları elde etme hakkına sahip olduğunda devredilir;
- tanımlanmış bir varlık olup olmaması, kiraya veren için, kiralanan varlık için asli ikame haklarının bulunmamasına bağlı olacaktır; bu durum, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan gerçeklere ve şartlara göre ölçülür. Kiraya verenin, kiralanan varlığı serbestçe ikame etme seçeneğine sahip olması durumunda, sözleşme bir varlık değil, kapasite sağlamak olduğu için sözleşme bir kiralama olarak nitelendirilemez;
- bir varlığın kapasite kısmı, fiziksel olarak farklıysa (örn. bir binanın bir katı), yine de tanımlanmış bir varlıktır. Diğer yandan, fiziksel olarak farklı olmayan bir kapasite veya bir varlığın bir kısmı, tanımlanmış bir varlık teşkil etmez (örn. o birim içinde önceden tanımlanmış bir yeri olmayan bir birim içindeki ortak çalışma alanının kiralınması).

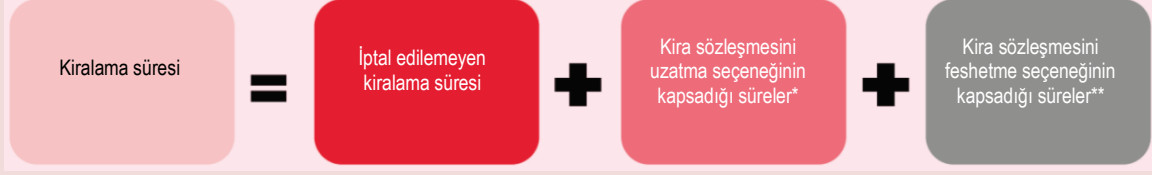
Kiralama ve kiralama dışı bileşenlerin ayrılması

Sözleşme, bir varlığın kiraya veren tarafından kiralınmasını ve ilgili kiralayan tarafından ek hizmetlerin sağlanmasını kapsayabilir. Bu senaryoda, kiracı, kiralama bileşenlerini sözleşmenin kiralama dışı bileşenlerinden ayırabilir ve bunları ayrı ayrı ele alabilir. Sözleşmede öngörülen kira ödemeleri, kira bileşenleri ile kiralama dışı bileşenler arasında, bireysel fiyatlarına göre (doğrudan sözleşmede belirtildiği veya tüm gözlemlenebilir bilgiler temelinde tahmin edildiği gibi) ayrılmalıdır. Kiracı, kiralama bileşenlerini, kiralama dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayıramazsa, sözleşmenin tamamı bir kiralama işlemi olarak kabul edilir.

KİRALAMA SÜRESİ**Kiralama süresinin tanımı**

İskonto edilecek kira ödemelerinin belirlenmesinde uygulanacak kiralama süresi, aşağıdakilere göre düzeltilmiş iptal edilemez kiralama süresi ile eşleşir:

- kiracının uygulayacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma seçenekleri;
- ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken fesih seçenekleri.



* Kiracının bu seçeneği kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

** Kiracının bu seçeneği kullanmayacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

Uzatma veya erken fesih seçeneklerini kullanmanın veya kullanmamanın makul kesinliğini ölçerken, özellikleri aşağıdakileri içermek üzere bu seçenekleri kullanmak veya kullanmamak için ekonomik bir teşvik oluşturabilecek tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınacaktır:

- bu seçenekleri kullanma koşulları (uzatma durumunda kira ödemelerinin tutarının veya erken fesih için verilebilecek cezaların tutarının ölçülmesi dâhil);
- kiralanan tesiste yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli yerleşim planları);
- sözleşmenin feshi ile ilgili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşıma maliyetleri, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlığın araştırma maliyetleri vb.);
- özel niteliği, konumu veya ikame varlıklarının mevcudiyeti (erişilebilirlikleri, beklenen trafiği veya konumun prestiji göz önüne alındığında, özellikle ticari açıdan stratejik yerlerde bulunan şubeler için) kiracı için kiralanan varlığın önemi;
- benzer sözleşmelerin yenilenme geçmişi ve varlıkların gelecekteki kullanımına yönelik strateji (örneğin, bir ticari şube ağının yeniden konuşlandırılması veya yeniden düzenlenmesi ihtimaline dayalı olarak).

Kiracı ve kiralayan, diğer tarafın önceden anlaşması olmaksızın ve göz ardı edilebilir bir ceza dışında herhangi bir ceza olmaksızın kiralamayı feshetme hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve bu nedenle artık bir kira yükümlülüğü oluşturmaz.

Fransa'da, şubeler tarafından kullanılan tesislerdeki mülk kiralamalarının çoğu, 3 ve 6 yıllık sürenin sonunda erken sonlandırma seçeneği olan 9 yıllık kiralamalardır (kiralamalar "3/6/9" olarak anılır); 9 yıllık sürenin sonunda, yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi 5 yıllık bir süre için zımni olarak yenilenir. Bu 5 yıllık süre, konumun kalitesine, büyük yatırımların tamamlanmasına veya bir grup belirlenmiş şubenin planlanan kapanışına bağlı olarak değiştirilebilir.

Kiralama süresinin değiştirilmesi

Koşullarda kiracının kira sözleşmesinde yer alan opsiyonların kullanımını revize etmesine neden olan bir değişiklik olması veya kiracıyı sözleşmeye dayalı olarak sözleşmede yer almayan (veya yer alan) bir opsiyonu kullanmaya (veya kullanmamaya) mecbur eden olayların meydana gelmesi durumunda, süre değiştirilmelidir.

Kiralama süresindeki bir değişikliğin ardından, kira yükümlülüğü, sözleşmenin kalan tahmini süresi için revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılarak bu değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden değerlendirilmelidir.

GRUP TARAFINDAN KİRACI OLARAK MUHASEBE UYGULAMALARI

Kiralanan varlığın kullanıma sunulduğu başlangıç tarihinde, kiracı, aşağıda açıklanan muafiyetler hariç olmak üzere, bilançonun yükümlülükler tarafına bir kira yükümlülüğü ve bilançonun varlık tarafına bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Gelir tablosunda, kiracı, Net bankacılık geliri altında kira yükümlülüğü üzerinden hesaplanan bir faiz gideri ve Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü altında kullanım hakkının bir amortismanını muhasebeleştirmelidir.

Kira ödemeleri, kira yükümlülüğünü kısmen azaltacak ve kısmen de bu yükümlülüğü faiz gideri şeklinde karşılayacaktır.

Muafiyetler ve istisnalar

Grup, yeni kiralama işlemini bir yıldan kısa süreli sözleşmelere (yenileme seçenekleri dâhil) veya standarttaki Sonuçlar İçin Esas'ta belirtildiği gibi 5.000 ABD Doları muafiyet eşiklerini uygulayarak düşük değerli ilişkin sözleşmelere uygulamaz (eşik, kiralanan varlığın birim başına ikame maliyetine karşı ölçülmelidir).

Kira ödeme tutarları

Kiralama yükümlülüğünün hesaplanmasında dikkate alınacak ödemeler, bir endekse dayalı sabit ve değişken kira ödemelerini (örn. tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyet endeksi) ve ilaveten uygun olduğu durumlarda, kiracının, kiraya verene artık değer garantileri, satın alma opsiyonları veya erken fesih cezaları için ödemeyi beklediği fonları içerir.

Ancak, kiralanan varlığın kullanımına göre endekslenen değişken kira ödemeleri (örneğin, kazanç veya kilometre bazında endekslenmiş), kira yükümlülüğü hesaplamasının dışında tutulur. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye dayalı endeks dalgalanmalarındaki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelire kaydedilir.

Kira ödemeleri, katma değer vergisinden arındırılmış tutarlarına göre düşülmelidir. Ayrıca, bina kiralamalarında, kiraya verenler tarafından ödenen iskan vergileri ve emlak vergileri, yetkili kamu otoriteleri tarafından belirlenen tutarları değişken olduğundan, kira yükümlülüklerinden hariç tutulacaktır.

Kiralama yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi

Yükümlülük başlangıç tutarı, kira süresi boyunca ödenecek kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerine eşittir.

Bu kiralama yükümlülüğü daha sonra efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanır: her kira ödemesinin bir kısmı daha sonra gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir ve bir kısmı da bilançodaki kira yükümlülüğünden kademeli olarak düşülür.

Başlangıç tarihinden sonra, kira yükümlülüğünün tutarı, kira sözleşmesinin değiştirilmesi, kira süresinin yeniden tahmin edilmesi veya endekslerin veya oranların uygulanmasına ilişkin kira ödemelerindeki sözleşmeye dayalı değişikliklerin muhasebeleştirilmesi durumunda düzeltilir.

Uygulanabildiği üzere, kiracının, kiralanan varlığın geri kazanılması için kiralama süresi sona erdiğinde üstlenecek maliyetlerini karşılamak için borçlarında bir karşılık da muhasebeleştirilmesi gerekir.

Kullanım hakkının muhasebeleştirilmesi

Kiralanan varlığın kullanılabilirlik tarihinde, kiracı, kiralama yükümlülüğünün ilk değeri artı varsa ilk doğrudan maliyetlere (örn. resmi kira sözleşmesinin düzenlenmesi, tescil ücretleri, müzakere ücretleri, başlangıç ücretleri, kiracı hakkı, kiralama primleri vb.), avans ödemelere ve restorasyon maliyetlerine eşit bir tutar için bir kullanım hakkı varlığını bilançonun varlıklar tarafına kaydetmelidir.

Bu varlık, daha sonra, kira yükümlülüğünü hesaplamak için uygulanan kiralama süresi boyunca doğrusal esasa göre amortismanına tabi tutulur.

Başlangıç tarihinden sonra, kira yükümlülüğünde olduğu gibi, kira sözleşmesinin değiştirilmesi durumunda varlığın değeri düzeltilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda, tam mülkiyete sahip aynı türden mülklerin girildiği sabit kıymet kalemleri altında gösterilir. Kira sözleşmesinde, bir kiralama hakkının ilk ödemesinin mülkün eski kiracısına yapılması öngörülyorsa, bu hakkın tutarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak belirtilir ve sonrakileri aynı başlık altında sunulur.

Kira iskonto oranları

Grup, kira ödemelerinin yanı sıra kira yükümlülüklerinin tutarını iskonto etmek için kiracıların artan borçlanma oranını kullanmaktadır. Kendi yerel piyasalarında kendilerini doğrudan yeniden finanse edebilen kuruluşlar için, artan borçlanma oranı, borçlanma koşulları ve o kuruluşun kredi riski dikkate alınarak Grup düzeyinde değil, kiracı düzeyinde belirlenir. Grup aracılığıyla kendilerini yeniden finanse eden kuruluşlar için, artan borçlanma oranı Grup tarafından belirlenir.

İskonto oranları, para birimine, kiracı işletmelerin bulunduğu ülkeye ve sözleşmelerin tahmini vadesine göre belirlenir.

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	Artışlar/ödenekler	Elden çıkarmalar/iptaller	Diğer hareketler	31.12.2021
Maddi Olmayan Varlıklar					
Brüt değer	7.714	930	(205)	(29)	8.410
İlfa payı ve değer düşüklükleri	(5.230)	(629)	157	25	(5.677)
Maddi Varlıklar (faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar hariç)					
Brüt değer	11.333	540	(470)	60	11.463
Amortisman ve değer düşüklükleri	(6.585)	(573)	296	3	(6.859)
Faaliyet kiralaması kapsamındaki varlıklar					
Brüt değer	28.752	10.759	(7.147)	(1.284)	31.080
Amortisman ve değer düşüklükleri	(7.940)	(3.881)	2.479	828	(8.514)
Yatırım amaçlı gayrimenkul					
Brüt değer	33	-	(1)	-	32
Amortisman ve değer düşüklükleri	(21)	-	1	-	(20)
Kullanım hakları					
Brüt değer	2.827	525	(210)	39	3.181
İlfa payı ve değer düşüklükleri	(795)	(448)	106	9	(1.128)
TOPLAM	30.088	7.223	(4.994)	(349)	31.968

SATIŞ-GERİ KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER


15 Eylül 2021'de, Paris'te (Fransa) 59boulevard Haussmann'da bulunan Crédit du Nord merkez ofisi bir satış ve geri kiralama işlemine tabiydi.

Devirden elde edilen 185,9 milyon Euro'luk sermaye kazancı, sabit kıymetler üzerinden "Kazançlar ve kayıplar" altında muhasebeleştirildi ve 36 aylık bir kira sözleşmesinin imzalanmasının ardından bilançoda 17,6 milyon Euro'luk bir kullanım hakkı muhasebeleştirildi.

FAALİYET KİRALAMASI VARLIKLARINDAN GELECEK ASGARI ÖDEMELERİN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Beş yıldan kısa sürede yapılacak ödemeler	22.371	23.745
Bir yıldan az sürede yapılacak ödemeler	8.319	5.366
Bir yıldan iki yıla kadar yapılacak ödemeler	5.905	5.949
İki yıldan üç yıla kadar yapılacak ödemeler	5.090	6.971
Üç yıldan dört yıla kadar yapılacak ödemeler	2.437	4.228
Dört yıldan beş yıla kadar yapılacak ödemeler	620	1.231
Beş yıldan fazla sürede yapılacak ödemeler	168	107
TOPLAM	22.539	23.852

GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ VARLIKLARA İLİŞKİN KİRALAMALARLA İLGİLİ BİLGİLER

	<p>Taşınmaz Kiralamaları</p> <p>Kira sözleşmelerinin çoğu (%90'dan fazlası) ticari ve ofis alanı kiralanması için sözleşme yapılan bina kiralamalarını içerir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ticari alanlar, Grubun Fransız ve uluslararası bireysel bankacılık ağlarındaki şubelerdir. Fransa'da, sözleşmeli taşınmaz kiralamalarının çoğunluğu, üç ve altı yılda erken feshi opsiyonlu dokuz yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralamalar olarak anılır). Bu dokuz yıllık sürenin sonunda yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi otomatik olarak uzatılır; ofis binaları, Grubun Fransa'daki genel merkezine veya ana yabancı bağlı ortaklıkların yerel genel merkezlerine bağlı belirli departmanlar için ve ana uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmıştır: Londra, New York, Hong Kong vb. <p>Fransa dışında, artık kiralama süreleri genellikle 10 yılın altındadır. Rusya gibi bazı ülkelerde, kira sözleşmeleri isteğe bağlı otomatik yenileme ile yıllık olabilir. Diğer yerlerde, özellikle Londra ve New York'ta, kira süreleri 25 yıla kadar uzayabilir.</p> <p>Ekipman Kiralama</p> <p>Diğer kiralamalar (%10'un altında) esas olarak bilgisayar ekipmanı kiralamaları olup araç kiralamalarının çok küçük bir yüzdesini oluşturur.</p>
---	--

KİRALAMA İŞLEM MALİYETLERİ VE ALT KİRALAMA GELİRLERİNE GENEL BAKIŞ TABLOSU

	31.12.2021			
(Milyon Euro)	Gayrimenkul	BT	Diğerleri	Toplam
Kira	(470)	(45)	(8)	(523)
Kiralama yükümlülüklerinin faiz giderleri	(39)	-	-	(39)
Kullanım hakkı varlığının amortisman ücreti	(385)	(41)	(3)	(429)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin gider	(36)	-	(3)	(39)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili giderler	(2)	(4)	(2)	(8)
Değişken kira ödemelerine ilişkin gider	(8)	-	-	(8)
Alt kiralama geliri	14	-	-	14

	31.12.2020			
(Milyon Euro)	Gayrimenkul	BT	Diğerleri	Toplam
Kira	(480)	(49)	(8)	(537)
Kiralama yükümlülüklerinin faiz giderleri	(43)	(1)	(0)	(44)
Kullanım hakkı varlığının amortisman ücreti	(394)	(42)	(4)	(440)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin gider	(35)	-	(3)	(38)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasıyla ilgili giderler	(2)	(5)	(1)	(8)
Değişken kira ödemelerine ilişkin gider	(6)	(1)	-	(7)
Alt kiralama geliri	14	-	-	14

NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Güney Afrika						
(1)	SG JOHANNESBURG	Banka	TAM	100	100	100
Cezayir						
	ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Uzman Finansman	TAM	79,81	79,81	99,99
	SOCIETE GENERALE ALGERIE	Banka	TAM	100	100	100
Almanya						
	ALD AUTOLEASING D GMBH	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ALD INTERNATIONAL GMBH	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ALD LEASE FINANZ GMBH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	Uzman Finansman	TAM	99,94	99,94	51
	BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	CARPOOL GMBH	Komisyoncu	TAM	79,82	79,82	100
	GEFA BANK GMBH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Uzman Finansman	ESI	100	100	100
	HANSEATIC BANK GmbH & CO KG	Uzman Finansman	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	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
(1) ⁽⁴⁾	LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT GERMANY	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY N°7	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(6)	RED & BLACK AUTO GERMANY N°8	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	SG EQUIPMENT FINANCE GMBH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
(1)	SG FRANCFORT	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GMBH	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Almanya	(1)	SOGCAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100
	(1)	SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	TAM	100	100	100
Avustralya							
		SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1)	SOCIETE GENERALE SYDNEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100
Avusturya							
		ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GmbH	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	(1)	SG VIENNE	Banka	TAM	100	100	100
Belarus							
	(6)	ALD AUTOMOTIVE LLC	Uzman Finansman	TAM	79,82	0	100
Belçika							
		AXUS FINANCE SRL	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
		AXUS SA/NV	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
		BASTION EUROPEAN INVESTMENTS SA	Finans Şirketi	TAM	60,74	60,74	100
		PARCOURS BELGIUM	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	(1)	SG BRUXELLES	Banka	TAM	100	100	100
	(1)	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV BELÇİKA ŞUBESİ	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
		SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Benin							
		SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAM	93,43	93,43	94,1
Bermuda							
		CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	TAM	100	100	100
Brezilya							
		ALD AUTOMOTIVE SA	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
		ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
		BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL SA	Banka	TAM	100	100	100
		SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL (Önceden: SG EQUIPMENT FINANCE SA ARRENDAMENTO MERCANTIL)	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
Bulgaristan							
	(6)	ALD AUTOMOTIVE EOOD	Uzman Finansman	TAM	79,82	0	100
Burkina Faso							
		SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAM	51,27	51,27	52,61
Cayman Adaları							
		AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Kamerun	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Banka	TAM	58,08	58,08	58,08
Kanada						
(2)	SG CONSTELLATION CANADA LTD.	Uzman Finansman	TAM	0	100	0
(1)	SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE (KANADA)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Komisyoncu	TAM	100	100	100
Şili						
(6)	ALD AUTOMOTIVE LIMITADA	Uzman Finansman	TAM	79,82	0	100
Çin						
	SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
Kolombiya						
(6)	ALD AUTOMOTIVE SAS	Uzman Finansman	TAM	79,82	0	100
Kongo						
	SOCIETE GENERALE CONGO	Banka	TAM	93,47	93,47	93,47
Güney Kore						
	SG SECURITIES KOREA CO. LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
(1)	SG SÉOUL	Banka	TAM	100	100	100
Fildişi Sahili						
	SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA	Portföy Yönetimi	TAM	71,25	71,25	99,98
	SOCIETE GENERALE CÔTE D'IVOIRE	Banka	TAM	73,25	73,25	73,25
Hrvatistan						
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA TRGOVINU I USLUGE	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
Curaçao						
	SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Danimarka						
	ALD AUTOMOTIVE A/S	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET A/S	Uzman Finansman	TAM	63,85	63,85	80
Birleşik Arap Emirlikleri						
(1)	SOCIETE GENERALE DUBAI	Banka	TAM	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
İspanya							
	ALD AUTOMOTIVE SAU	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Komisyoncu	EJV	50	50	50	50
(1)	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(2)	REFLEX ALQUILER FLEXIBLE DE VEHICULOS	Uzman Finansman	TAM	0	79,82	0	100
	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, SA	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, SL	Banka	TAM	100	100	100	100
	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	Uzman Finansman	TAM	59,87	59,87	75,01	75,01
Amerika Birleşik Devletleri							
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(4)	LYXOR ASSET MANAGEMENT HOLDING CORP.	Portföy Yönetimi	TAM	0	100	0	100
(4)	LYXOR ASSET MANAGEMENT INC.	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, LLC	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SGAIH, INC.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING, LLC	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Finlandiya							
	AXUS FINLAND OY	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	NF FLEET OY	Uzman Finansman	TAM	63,85	63,85	80	80

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa							
(6)	29 HAUSSMANN ÉQUILIBRE	Portföy Yönetimi	TAM	87,1	87,1	87,1	87,1
	29 HAUSSMANN EURO RDT	Portföy Yönetimi	TAM	58,1	58,1	58,1	58,1
	29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE - K	Finans Şirketi	TAM	45,23	45,23	45,23	45,23
	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE	Portföy Yönetimi	TAM	68,7	68,7	68,7	68,7
	908 RÉPUBLIQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32	0	40	0
	AIR BAIL	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	AIX - BORD DU LAC - 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	AIX - BORD DU LAC - 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	ALD	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	79,82	79,82
	ALD AUTOMOTIVE RUSSIE SAS	Uzman Finansman	TAM	0	79,82	0	100
	ALFORTVILLE BAINADE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	AMPERIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	AMUNDI CREDIT EURO - P	Finans Şirketi	TAM	57,43	57,43	57,43	57,43
	ANNEMASSE-ILOT BERNARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80
	ANTALIS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(5)	ANTARES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45
ANTARIUS		Sigorta	TAM	100	100	100	100
ARTISTIK		Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE		Finans Şirketi	TAM	69,35	69,35	69,35	69,35
BANQUE COURTOIS		Banka	TAM	100	100	100	100
BANQUE FRANÇAISE COMMERCIALE Océan 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 RHONE ALPES		Banka	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99
BANQUE TARNEAUD		Banka	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	BAUME LOUBIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	BERLIOZ	Sigorta	TAM	84,05	84,05	84,05
	BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	TAM	100	100	100
	BOURSORAMA SA	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	BREMAN LEASE SAS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	(2) CARRERA	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	0	50	0
	CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(5) CHEMIN DES COMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
	COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Uzman Finansman	TAM	99,99	99,99	100
	COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS	Uzman Finansman	TAM	99,89	99,89	99,89
	CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	CRÉDIT DU NORD	Banka	TAM	100	100	100
	DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetim	TAM	89,94	89,94	89,94
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetim	TAM	79,78	79,78	79,78
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetim	TAM	78,34	78,34	78,34
	DISPONIS	Uzman Finansman	TAM	99,99	99,99	100
	(6) ECHIQUEUR AGENOR EURO SRI MID CAP	Sigorta	TAM	40,85	0	40,85
	ESNI - COMPARTIMENT SG - CREDIT CLAIMS -1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	ETOILE CAPITAL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(3) ETOILE CLIQUET 90	Finans Şirketi	TAM	0	73,52	0
	ETOILE MULTI GESTION EUROPE-C	Sigorta	TAM	51,59	51,59	51,59
	(6) ETOILE MULTI GESTION USA - PART P	Sigorta	TAM	35,18	0	35,18
	(3) ETOILE VALEURS MOYENNES-C	Sigorta	TAM	0	61,09	0
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	FCC ALBATROS	Portföy Yönetim	TAM	100	100	51

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	(3)	FEEDER LYX E ST50 D5	Portföy Yönetimi	TAM	0	100	0	100
		FEEDER LYX E ST50 D6	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	(3)	FEEDER LYXOR CAC 40	Finans Şirketi	TAM	0	99,77	0	99,77
		FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	(6)	FEEDER LYXOR CAC40 D6	Sigorta	TAM	100	0	100	0
		FEEDER LYXOR EURO STOXX 50 - D9	Finans Şirketi	TAM	99,98	99,98	99,98	99,98
		FENWICK LEASE	Uzman Finansman	TAM	99,99	99,99	100	100
	(5)	FINANCIERE UC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
		FINASSURANCE SNC	Sigorta	TAM	98,89	98,89	99	99
		FRANFINANCE	Uzman Finansman	TAM	99,99	99,99	99,99	99,99
		FRANFINANCE LOCATION	Uzman Finansman	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	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
		GENECOMI FRANCE	Uzman Finansman	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 Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		GENEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	56,68	49,49	56,68	49,49
		GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		ILOT AB	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	IMMOBILIÈRE PROMEX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	INVESTISSEMENT 81	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	JSJ PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45
	(5) KOLB INVESTISSEMENT	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	LA CORBEILLERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	24	24	40
	LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100
	LES ALLEES DE L'EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	34	34	34
	(2) LES CEDRES BLEUS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	40	0
	LES JARDINS D'ALHAMBRA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	LES MESANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	55	55	55
	LES TROIS LUCS 13012	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	LES VILLAS VINCENTI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	L'HESPEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	LOTISSEMENT DES FLEURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	LYON LA FABRIC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	(6) LYX ACT EURO CLIMAT-D3EUR	Sigorta	TAM	100	0	100	0
	(6) LYX ACT EURO CLIMAT-DEUR	Sigorta	TAM	100	0	100	0
	(6) LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT D4 EUR	Sigorta	TAM	100	0	100	0
	(4) LYXOR ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	LYXOR GL OVERLAY F	Portföy Yönetimi	TAM	87,27	87,27	87,27	87,27
	(4) LYXOR INTERMEDIATION	Komisyoncu	TAM	0	100	0	100
	(4) LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	LYXOR SKYFALL FUND	Sigorta	TAM	88,98	88,98	88,98	88,98
	MEDITERRANEE GRAND ARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	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 REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	EJV	50	50	50	50
	OPCI SOGÉCAP IMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(5) OPERA 72	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	0	99,99	0	100
	ORADEA VIE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	ORPAVIMOB	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	PACTIMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	PARCOURS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS ANNECY	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS BORDEAUX	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	(5) PARCOURS IMMOBILIER	Uzman Finansman	TAM	0	79,82	0	100
	PARCOURS NANTES	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS STRASBOURG	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	PARCOURS TOURS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	PAREL	Hizmetler	TAM	100	100	100
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANSA	Uzman Finansman	TAM	60	60	60
	PIERRE PATRIMOINE	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	PRIORIS	Uzman Finansman	TAM	94,89	94,89	95
	PROGEREAL SA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25,01	25,01	25,01
	PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60
	(6) RED & BLACK AUTO LEASE FRANCE 1	Finans Şirketi	TAM	79,82	0	100
	RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK HOME LOANS FRANCE 1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RIVAPRIM REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI DU DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SAGEMCOM LEASE	Uzman Finansman	TAM	99,99	99,99	100
	SAINTE-MARTHE ILOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SAINTE-MARTHE ILOT D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SARL BORDEAUX - 20-26 RUE DU COMMERCE (Önceden: SCI BORDEAUX - 20-26 RUE DU COMMERCE)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	(2) SARL CS 72 - KERIADENN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	32,5	0
	SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	(2)	SARL DE LA CÔTE D'OPALE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0	35
		SARL DE LA VECQUERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	32,5	32,5	32,5	32,5
		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 BF3 NOGENT THIERS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20	20
		SAS BONDUES - COEUR DE BOURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	25	25
		SAS COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SAS ECULLY SO'IN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75	75
		SAS FOCH SULLY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90	90
		SAS MERIGNAC 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 AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SAS NORMANDIE RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SAS NOYALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28
	SAS ODESSA DEVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49
	SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS PAYSAGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SAS RESIDENCIAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	68,4	68,4	68,4
	SAS ROANNE LA TRILOGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	41	41	41
	SAS SCENES DE VIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SAS SOAX PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	58,5	51	58,5
	SAS SOGEBROWN POISSY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SAS SOGEMYSJ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51
	SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SAS SOJEPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100
	SAS TIR A L'ARC AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	IP	50	50	50
	(6) SAS VILLENEUVE D'ASCQ - RUE DES TECHNIQUES BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50
	(3) SAS ZAC DU TRIANGLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	51	0

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	SCCV 282 MONTOLIVET 12	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60	60
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49	49
	SCCV BAC GALLIENI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SCCV BAHIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	(6) SCCV BOURG BROU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	0	60	0
	SCCV BRON CARAVELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	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 CANNES JOURDAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	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
	(6) SCCV CHOISY LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	67	0	67	0
	(3) SCCV CITY SQUARE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0	35
	(6) SCCV CLICHY BAC D'ASNIERES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	0	100	0
	SCCV CLICHY BRC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SCCV COMPIEGNE - RUE DE L'EPARGNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV CUGNAUX-LEO LAGRANGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	(6) SCCV DEVILLE-CARNOT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	0	60
	(6) SCCV DUNKERQUE PATINOIRE DÉVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50
	SCCV EPRON - ZAC L'OREE DU GOLF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV ESPACES DE DEMAIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV ETERVILLE ROUTE D'AUNAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV EURONANTES 1E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV FAVERGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(6) SCCV GAMBETTA LA RICHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	0	25
	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV GIVORS ROBICHON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	85	85	85
	SCCV HEROUVILLE ILOT A2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	33,33	33,33	33,33
	(3) SCCV HOUSE PARK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0
	(6) SCCV ISTRES PAPAILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	0	70
	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	SCCV JDA OUISTREHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV KYMA MERIGNAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
	SCCV LA BAULE - LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	(6) SCCV LA MADELEINE - PRE CATELAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	40,8	0	51	0
	SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50	50
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49	49
	SCCV LE BOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	SCCV LES ECRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	64	64	80	80
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV LESQUIN PARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50	50
	(6) SCCV L'IDEAL - MODUS 1.0	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	0	80	0
	SCCV LILLE - JEAN MACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	26,72	26,72	33,4	33,4
	SCCV LOOS GAMBETTA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	(2) SCCV MARCQ PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	64	0	80

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50	50
	SCCV MEHUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	(3) SCCV MERIGNAC 53-55 AVENUE LEON BLUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0	30
	SCCV MONROC - LOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV MONS EQUATION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	40	40	50	50
	SCCV MONTREUIL ACACIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80
	(3) SCCV NATUREO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0	30
	SCCV NICE ARENAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(6) SCCV NOGENT PLAISANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	0	60	0
	SCCV NOISY BOISSIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SCCV PARIS ALBERT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV PARK OCEAN II	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCCV PRADES BLEU HORIZON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SCCV QUAI NEUF BORDEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCCV ROMAINVILLE DUMAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	SCCV ROUEN 27 ANGLAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SCCV ROUSSET - LOT 03	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCCV SAINT JUST DAUDET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	SCCV SAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV SENGHOR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SCCV SENSORIUM BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV SENSORIUM LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50
	SCCV SOGAB ILE DE FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	SCCV SOGEPROM LYON HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(6) SCCV ST MARTIN DU TOUCH ILOT S9	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50
	SCCV SWING RIVE GAUCHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCCV TALENCE PUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	95	95	95
	SCCV TASSIN - 190 CDG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	(6) SCCV TRETS CASSIN LOT 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	0	70
	SCCV VERNAISON - RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	(6) SCCV VERNONNET - FIESCHI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	0	51
	SCCV VILLA CHANZY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	(6) SCCV VILLA VALERIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	0	30
	(6) SCCV VILLAS URBAINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	0	80
	SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDEN VO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25
	SCCV VILLENEUVE D'ASCQ- RUE DES TECHNIQUES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	40	50

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa		SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(6)	SCCV WAMBRECHIES RESISTANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	40	0	50	0
		SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SCI 637 ROUTE DE FRANS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		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
	(3)	SCI BOBIGNY HOTEL DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	35	0	35
		SCI CENTRE IMMO PROMOTION RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
		SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	(2)	SCI DU 84 RUE DU BAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0	50
		SCI DU PARC SAINT ETIENNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
		SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	(3)	SCI HEGEL PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	68	0	85

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SCI LA MANTILLA COMMERCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	(2) SCI LA MARQUEILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0
	SCI L'ACTUEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80
	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 JEREMY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SCI LES BAINOTS	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
	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 LIEUSANT RUE DE PARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SCI LOCMINE- LAMENNAIS	Gayrimenkul ve Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCI L'OREE DES LACS	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	70	70	70
	SCI MONTPELLIER JACQUES COEUR	Gayrimenkul ve Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	80	80	100
	SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	48	48	60
	SCI PRONY	Gayrimenkul ve Finansmanı	EJV	50	50	50
	SCI QUINTEFEUILLE	Gayrimenkul ve Finansmanı	ESI	30	30	30
	(3) SCI QUINTESSANCE-VALESCURE	Gayrimenkul ve Finansmanı	EJV	0	50	0
	SCI RESIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul ve Finansmanı	EJV	40	40	40
	SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RHIN ET MOSELLE 2	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	100	100	100
	SCI RIVAPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	100	100	100
	(3) SCI RSS INVESTIMMO COTE BASQUE	Gayrimenkul ve Finansmanı	ESI	0	20	0
	SCI SAINT OUEN L'AUMONE - L'OISE	Gayrimenkul ve Finansmanı	EJV	38	38	38
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Finansmanı	TAM	52,8	52,8	66

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	SCI SOGEPROM LYON RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	80	80	80	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(2) SCI VELRI	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	EJV	0	50	0	50
	SCI VILLA EMILIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY SUR SEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SEFIA	Uzman Finansman	TAM	99,89	99,89	100	100
	SERVIPAR	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG ACTIONS EURO	Sigorta	TAM	47,75	47,75	47,75	47,75
	SG ACTIONS EURO SELECTION	Finans Şirketi	TAM	40,05	40,05	40,05	40,05
	(3) SG ACTIONS EURO VALUE-C	Sigorta	TAM	0	64,94	0	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
	(6) SG ACTIONS MONDE	Sigorta	TAM	67,59	0	67,59	0
	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
	SG ACTIONS US TECHNO	Sigorta	TAM	85,08	85,08	85,08	85,08
	SG CAPITAL DÉVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı 31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	Grubun oy imtiyazlı payı 31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa							
	SG FLEXIBLE	Portföy Yönetimi	TAM	92,48	92,48	92,48	92,48
(3)	SG LYXOR GOVERNMENT BOND FUND	Portföy Yönetimi	TAM	0	100	0	100
(3)	SG LYXOR LCR FUND	Portföy Yönetimi	TAM	0	100	0	100
	SG OBLIG ÉTAT EURO-R	Sigorta	TAM	79,94	79,94	79,94	79,94
	SG OBLIGATIONS	Sigorta	TAM	82,92	82,92	82,92	82,92
	SG OPCIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	97,95	97,95	97,95	97,95
	SG OPTION EUROPE	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketi	TAM	72,77	72,77	72,77	72,77
(6)	SGA AXA IM US CORE HY LOW CARBON	Sigorta	TAM	100	0	100	0
(6)	SGA AXA IM US SD HY LOW CARBON	Sigorta	TAM	100	0	100	0
(6)	SGA INFRASTRUCTURES	Sigorta	TAM	100	0	100	0
	SGB FINANCE SA	Uzman Finansman	TAM	50,94	50,94	51	51
	SGEF SA	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SGI 10-16 VILLE L'EVEQUE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SGI 1-5 ASTORG	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SGI HOLDING SIS	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SGI PACIFIC	Sigorta	TAM	86,17	86,17	89,53	89,53
(6)	SHINE	Finans Şirketi	TAM	80,6	0	80,6	0
	SNC COEUR 8EME MONPLAISIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
	SNC COPRIM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
(2)	SNC ISSY FORUM 11	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	33,33	0	33,33
	SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa		SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33,33	33,33	33,33	33,33
	(2)	SOCIETE « LES PINSONS »	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0	50
		SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANÇAISE (CALIF)	Banka	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45	45
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	50	50	50	50
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE PIERLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28	28
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,99	99,99	100	100
	(3)	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DOMAINE DURANDY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	25	0	25
	(3)	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ERICA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20	20
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LE BOTERO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
		SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE SEPTEMES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VERT COTEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAM	99,91	99,91	99,91
	SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	99,98	99,98	100
	SOCIETE DU PARC D'ACTIVITÉ DE LA VALENTINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	(5) SOCIETE EN NOM COLLECTIF PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0
	SOCIETE FINANCIERE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL FINANCE	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FACTORING	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE POUR LE DÉVELOPPEMENT DES OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL IMMOBILIER « SOGEBAIL »	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SFH	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Fransa	(5)	SOCIETE IMMOBILIERE URBI ET ORBI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
		SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka	TAM	100	100	100	100
	(6)	SOFIDY CONVICTIONS IMMOBILIERES	Sigorta	TAM	35,1	0	35,1	0
		SOGE BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	99,99	99,99	100	100
		SOGE PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGE PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGE PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGE PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGEACT.SELEC.MON.	Portföy Yönetimi	TAM	99,78	99,78	99,78	99,78
		SOGECAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP	Sigorta	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP - DIVERSIFIED LOANS FUND	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP DIVERSIFIE 1	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP EQUITY OVERLAY (FEEDER)	Sigorta	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGECAP IMMO 2	Sigorta	TAM	89,39	89,39	90,84	90,84
		SOGEFIM HOLDING	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
		SOGEFIMUR	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		SOGEFINANCEMENT	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		SOGEFINERG FRANCE (Önceden: SOGEFINERG SG POUR LE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS ECONOMISANT L'ENERGIE)	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		SOGEFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGELEASE FRANCE	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
		SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
		SOGEPIERRE	Finans Şirketi	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

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	SOGEPROM ALPES HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM CENTRE-VAL DE LOIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM CÔTE D'AZUR (Önceden: RIVAPRIM)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM CVL SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM REALISATIONS (Önceden: SOGEPROM HABITAT)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM RESIDENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM SUD REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGESSUR	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOGEVIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	85,55	85,55	85,55
	ST BARNABE 13004	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	STAR LEASE	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	(2) STRACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	20	0
	TEMSYS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	(6) TREEZOR SAS	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	URBANISME ET COMMERCE TANITIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Fransa	VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100	100
	VG PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	VIENNE BON ACCUEIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	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
Cebelitarık							
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
Yunanistan							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASE OF CARS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
Gine							
	SOCIETE GENERALE GUINEE	Banka	TAM	57,94	57,94	57,94	57,94
Ekvator Ginesi							
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINÉE ÉQUATORIALE	Banka	TAM	52,44	52,44	57,23	57,23
Hong Kong							
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
(6)	SG CAPITAL FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
(6)	SG CAPITAL FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
	SG CORPORATE FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	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 LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
(2)	SG SECURITIES (HK) NOMINEES LTD.	Komisyoncu	TAM	0	100	0	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
(1)	SGL ASIA HK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Hong Kong	SOCIETE GENERALE ASIA LTD.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Macaristan						
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK-KEZELO ES FINANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
Jersey Adası						
	ELMFORD LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	HANOM II LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	HANOM III LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	J D CORPORATE SERVICES LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	KLEINWORT BENSON CUSTODIAN SERVICES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
(7)	LYXOR MASTER FUND	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(2)	NEWMEAD TRUSTEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
(2)	SG HAMBROS (FOUNDATIONS) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
Man Adası						
	KBBIOM LIMITED	Banka	TAM	50	50	50
	KBTIOM LIMITED	Banka	TAM	100	100	100

Ülke			Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
					31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Guernsey Adası								
	(2)	ARAMIS II SECURITIES CO. LTD.	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
		CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	(2)	GRANGE NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	0	100	0	100
	(2)	GUERNSEY FINANCIAL ADVISORY SERVICES LIMITED	Banka	TAM	0	100	0	100
	(2)	GUERNSEY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	0	100	0	100
		HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD.	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
		HTG LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	(2)	K.B. (C.I.) NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	0	100	0	100
		KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	(2)	MISON NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	0	100	0	100
	(1)	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (Çi) LIMITED, GUERNSEY ŞUBESİ (Önceden: SG HAMBROS BANK (CHANNEL ISLANDS) LTD. GUERNSEY ŞUBESİ)	Banka	TAM	100	100	100	100
Hindistan								
		ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	(1)	SG MUMBAI	Banka	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE INDIA (Önceden: SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE)	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
		SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
İrlanda								
		ALD RE DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Sigorta	TAM	79,82	79,82	100	100
	(3)	IRIS II SPV DESIGNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	(6)	IRIS SPV PLC SERIES MARK	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
		IRIS SPV PLC SERIES SOGÉCAP	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(5)	MERRION FLEET FINANCE LIMITED	Finans Şirketi	TAM	0	79,82	0	100
		MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
		NB SOG EMER EUR - I	Finans Şirketi	TAM	100	100	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	Uzman Finansman	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

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
İtalya							
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA SRL	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	FIDITALIA S.P.A.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	FRAER LEASING S.P.A.	Uzman Finansman	TAM	75,02	73,85	75,02	73,85
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG FACTORING S.P.A.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING S.P.A.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
(1)(6)	SG LUXEMBOURG İTALYA ŞUBESİ	Uzman Finansman	TAM	100	0	100	0
(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							
(1)	SG TOKYO	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HAUSSMANN MANAGEMENT JAPAN LIMITED (Önceden: LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD.)	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
Letonya							
	ALD AUTOMOTIVE SIA	Uzman Finansman	TAM	59,86	59,86	75	75
Litvanya							
	UAB ALD AUTOMOTIVE	Uzman Finansman	TAM	59,86	59,86	75	75
Lüksemburg							
	ALD INTERNATIONAL SERVICES SA	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	AXUS LUXEMBOURG SA	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	BARTON CAPITAL SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CODEIS SECURITIES SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	COVALBA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(2)	FIDELITY FUNDS EUR HY IQ - LU0954694930	Sigorta	TAM	0	49,6	0	49,6
	GOLDMAN SACHS 2 G EM M DBP ID	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	IVEFI SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Lüksemburg	LYXOR EURO 6M - CLASS SI	Sigorta	TAM	64,37	64,37	64,37
(4)	LYXOR FUND SOLUTIONS (Önceden: LYXOR FUNDS SOLUTIONS)	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
(6)	MOOREA GLB BALANCED	Sigorta	TAM	68,08	0	68,08
	PIONEER INVESTMENTS	Uzman	TAM	100	100	100
	DIVERSIFIED LOANS FUND	Finansman	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 SA	Finans Şirketi	TAM	79,82	79,82	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY SA (Önceden: RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY SA N°7)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	79,82	79,82	100
	SALINGER SA	Banka	TAM	100	100	100
	SG ISSUER	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGBT ASSET BASED FUNDING SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGBTCI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGL ASIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
(6)	SGL RE	Sigorta	TAM	100	0	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER SA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG LEASING	Uzman	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	100	100	100
	SOGELIFE	Sigorta	TAM	100	100	100
(6)	SPIRE SA - COMPARTIMENT 2021-51	Sigorta	TAM	100	0	100
	SURYA INVESTMENTS SA	Uzman	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Madagaskar						
	BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG	Banka	TAM	70	70	70
Malta						
	LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Fas						
	ALD AUTOMOTIVE SA MAROC	Uzman Finansman	TAM	36,58	36,58	50
	ATHENA COURTAGE	Sigorta	TAM	58,23	58,2	99,9
	FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	57,65	57,62	100
	LA MAROCAINE VIE	Sigorta	TAM	79,23	79,21	99,98
	SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka	TAM	57,65	57,62	57,65
	SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER « EQDOM »	Uzman Finansman	TAM	30,97	30,95	53,72
	SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC	Uzman Finansman	TAM	57,65	57,62	100
	SOCIETE GENERALE OFFSHORE	Finans Şirketi	TAM	57,62	57,59	99,94
	SOGECAP ITAL GESTION	Finans Şirketi	TAM	57,62	57,59	99,94
	SOGECAP ITAL PLACEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	57,62	57,59	99,94
(8)	SOGEFINANCEMENT MAROC	Uzman Finansman	TAM	57,65	57,62	100
Morityus						
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100
Meksika						
	ALD AUTOMOTIVE SA DE CV	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	SGFP MEXICO, SA DE CV	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Monako						
(1)(2)	CRÉDIT DU NORD - MONACO	Banka	TAM	0	100	0
(1)(2)	SMC MONACO	Banka	TAM	0	100	0
	SOCIETE DE BANQUE MONACO	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (SUCCURSALE MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Banka	TAM	100	100	100
Norveç						
	ALD AUTOMOTIVE AS	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET AS	Uzman Finansman	TAM	63,85	63,85	80
Yeni Kaledonya						
	CREDICAL	Uzman Finansman	TAM	87,07	87,07	96,64
	SOCIETE GENERALE CALÉDONIENNE DE BANQUE	Banka	TAM	90,1	90,1	90,1

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Hollanda							
	ALVARENGA INVESTMENTS BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	ASTEROLD BV	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	AXUS FINANCE NL BV	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	AXUS NEDERLAND BV	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	BRIGANTIA INVESTMENTS BV	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CAPEREA BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
(2)	COPARER HOLDING	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	0	100	0	100
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	HORDLE FINANCE BV	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
(1)	SG AMSTERDAM	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SOGLEASE BV	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SOGLEASE FILMS	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	TYNEVOR BV	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Peru							
(6)	ALD AUTOMOTIVE PERU SAC	Uzman Finansman	TAM	79,82	0	100	0
Polonya							
	ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z O.O.	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKA SP Z.O.O.	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SA ODDZIAL W POLSCE	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Fransız Polinezyası							
	BANQUE DE POLYNÉSIE	Banka	TAM	72,1	72,1	72,1	72,1
	SOGLEASE BDP « SAS »	Uzman Finansman	TAM	72,1	72,1	100	100
Portekiz							
	SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENS SA	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Çek Cumhuriyeti							
	ALD AUTOMOTIVE SRO	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	ESSEX SRO	Uzman Finansman	TAM	80	80	100	100
	FACTORING KB	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100	100
	KB REAL ESTATE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100	100
	KB SMARTSOLUTIONS, SRO	Banka	TAM	60,73	60,73	100	100
	KOMERCNI BANKA A.S	Banka	TAM	60,73	60,73	60,73	60,73
	KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	TAM	80,76	80,76	100	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100	100
	PROTOS	Finans Şirketi	TAM	60,73	60,73	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC SRO	Uzman Finansman	TAM	80,33	80,33	100	100
	SOGEPROM CESKA REPUBLIKA SRO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM MICHLE SRO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	STD2, SRO (Önceden: STD2, A.S.)	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	60,73	60,73	100	100
	VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60,73	60,73	100	100
	WORLDLINE CZECH REPUBLIC SRO	Hizmetler	ESI	0,61	0,61	40	40
Romanya							
	ALD AUTOMOTIVE SRL	Uzman Finansman	TAM	75,89	75,89	100	100
	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka	TAM	60,17	60,17	60,17	60,17
	BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA	Portföy Yönetimi	TAM	60,17	60,15	100	99,97
	BRD FINANCE IFN SA	Finans Şirketi	TAM	80,48	80,48	100	100
	BRD SOGELEASE IFN SA (Önceden: S.C. BRD SOGELEASE IFN SA)	Uzman Finansman	TAM	60,17	60,17	100	100
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75	75
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE ROMANIA (Önceden: SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES SA)	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR S.A PARIS - SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	TAM	100	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı		
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	
Birleşik Krallık							
	ACR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
(1)	BRIGANTIA INVESTMENTS BV. (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	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 BV (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	Uzman Finansman	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
(4)	LYXOR ASSET MANAGEMENT UK LLP	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (CANADA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG (MARITIME) LEASING LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE (DECEMBER) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	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 LIMITED	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	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100

Ülke		Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
				31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Birleşik Krallık	SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (JUNE) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (MARCH) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (USD) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING IX	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	(1) SG LONDRES	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Uzman Finansman	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Komisyoncu	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (UK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(1)(2) TH INVESTMENTS (HONG KONG) 2 LIMITED (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	(1) TYNEVOR BV (BİRLEŞİK KRALLIK ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Rusya Federasyonu							
	ALD AUTOMOTIVE OOO	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100	100
	KAPALI ANONİM ŞİRKET SG FINANCE	Uzman Finansman	TAM	99,97	99,97	100	100
	(2) KREDİ KURUMU OBYEDINYONNAYA RASCHOTNAYA SISTEMA	Finans Şirketi	TAM	0	99,97	0	100
	LLC RUSFINANCE	Banka	TAM	99,97	99,97	100	100
	(5) LLC RUSFINANCE BANK	Banka	TAM	0	99,97	0	100
	LLC TELSUCOM	Hizmetler	TAM	99,97	99,97	100	100
	PJSC ROSBANK	Banka	TAM	99,97	99,97	99,97	99,97
	RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED LIABILITY COMPANY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	99,97	99,97	100	100
	RB FACTORING LLC	Uzman Finansman	TAM	99,97	99,97	100	100
	RB LEASING LLC	Uzman Finansman	TAM	99,97	99,97	100	100
	RB SERVICE LLC	Grup Gayrimenkul Yönetimi Şirketi	TAM	99,97	99,97	100	100
	RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketi	TAM	99,97	99,97	100	100
	(6) RB TRADING LIMITED LIABILITY COMPANY	Uzman Finansman	TAM	99,97	0	100	0
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIA LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100	100
	SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIA ZHIZNI LLC	Sigorta	TAM	99,99	99,99	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Senegal						
	SOCIETE GENERALE SENEGAL	Banka	TAM	64,45	64,45	64,87
Srbistan						
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
Singapur						
	SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1) SG SINGAPOUR	Banka	TAM	100	100	100
	SG TRUST (ASIA) LTD.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Slovakya						
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA SRO	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	ESOX FINANCE SRO	Uzman Finansman	TAM	80	80	100
	(1) KOMERCNI BANKA SLOVAKIA	Banka	TAM	60,73	60,73	100
	(1) SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC SRO ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAK CUMHURİYETİ ŞUBESİ)	Uzman Finansman	TAM	80,33	80,33	100
Slovenya						
	ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
İsveç						
	ALD AUTOMOTIVE AB	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	NF FLEET AB	Uzman Finansman	TAM	63,85	63,85	80
	(1) SOCIETE GENERALE SA BANKFILIAL SVERIGE	Banka	TAM	100	100	100
İsviçre						
	ALD AUTOMOTIVE AG	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
	SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Uzman Finansman	TAM	100	100	100
	(1) SG ZÜRICH	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) SA	Banka	TAM	100	100	100
Tayvan						
	(1) SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI ŞUBESİ	Komisyoncu	TAM	100	100	100
	(1) SG TAIPEI	Banka	TAM	100	100	100

Ülke	Faaliyet	Yöntem*	Grubun sermaye payı		Grubun oy imtiyazlı payı	
			31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla	31.12.2021 itibarıyla	31.12.2020 itibarıyla
Çad						
	SOCIETE GENERALE TCHAD	Banka	TAM	56,86	56,86	67,83
Tayland						
	SOCIETE GENERALE SECURITIES (THAILAND) LTD.	Komisyoncu	TAM	100	100	100
Togo						
(1)	SOCIETE GENERALE TOGO	Banka	TAM	93,43	93,43	100
Tunus						
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAM	55,1	55,1	52,34
Türkiye						
	ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100
(1)	SG İSTANBUL	Banka	TAM	100	100	100
Ukrayna						
	ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	Uzman Finansman	TAM	79,82	79,82	100

* TAM: Tam konsolidasyon - JO: Müşterek Operasyon - EJV: Özkaynak (Ortak Teşebbüs) - ESI: Özkaynak (önemli etki) - EFS: Sadeleştirme için Özkaynak (Grup tarafından kontrol edilen, ancak önemsiz büyüklükte olduklarından sadeleştirme amaçları için özkaynak yöntemiyle konsolide edilen işletmeler).

(1) Şubeler.

(2) Tasfiye edilen kuruluşlar.

(3) Kapsamdan çıkarılma (kontrol kaybı veya önemli etki).

(4) Satılan kuruluşlar.

(5) Birleştirilmiştir.

(6) Yeni konsolide edilmiştir.

(7) 30 fon dâhil.

(8) Tasfiye süreci devam ediyor.

Autorité des Normes Comptables'ın (ANC, Fransız Muhasebecilik standartları kurulu) 2 Aralık 2016 tarihli ve 2016-09 sayılı Tüzük uyarınca konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımları ile ilgili ek bilgiler Societe Generale Grubu web sitesinde şu adresten edinilebilir: <https://investors.societegenerale.com/en/publications-documents>.

NOT 8.6 Kanuni Denetçilere ödenen ücretler

Societe Generale Grubu konsolide finansal tabloları müştereken Sn. Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ve M. Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte et Associés tarafından tasdik edilmiştir.

Yönetim Kurulunun önerisi ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesinin (CACI) tavsiyesi üzerine 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul, Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés'nin görevlerini altı yıl için yenilemiştir.

Denetim reformuna ilişkin Avrupa Tüzüğüne uygun olarak, CACI, görevin başlamasından önce uyumluluğunu doğrulamak için Kanuni Denetçilerin denetim dışı hizmetlerinin ("SACC") ve ağılarının özel onay politikasını uygular.

CACI'nın her oturumunda SACC'nin bir sentezi (onaylanmış veya reddedilmiş) sunulur.

Misyon türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler, CACI tarafından yıllık incelemeye sunulur.

Bu konuda son olarak ifade etmek gerekirse, Kuruluşların ve İş bölümlerinin Finans Departmanları, Deloitte et Associés ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimin kalitesini yıllık bazda değerlendirmektedir. Bu çalışmanın sonuçları Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulmaktadır.

GELİR TABLOSUNDA SUNULAN KANUNİ DENETÇİ ÜCRETLERİ

(Milyon Euro, KDV hariç)		Ernst & Young et Autres		Deloitte et Associés		Toplam	
		2021 ⁽¹⁾	2020	2021 ⁽²⁾	2020	2021	2020
	İhraççı	4	5	4	8	8	13
Kanuni denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi	Tam konsolide bağlı ortaklıklar						
		15	15	15	12	30	27
DENETİM ARA TOPLAMI		19	20	19	20	38	40
	İhraççı	1	1	1	1	2	2
Denetim dışı hizmetler (SACC)	Tam konsolide bağlı ortaklıklar						
		3	1	1	1	4	2
TOPLAM		23	22	21	22	44	44

(1) Ernst and Young ağı dâhil: 15 milyon Euro.

(2) Deloitte ağı dâhil: 11 milyon Euro.

Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan denetim dışı hizmetler, temel olarak düzenleyici gerekliliklere ilişkin uyum değerlendirmesi misyonları, ISAE standartları çerçevesinde iç kontrol misyonları (Uluslararası Güvence Sözleşmeleri Standardı), üzerinde mutabık kalınan prosedürler ve ardından sertifikaların veya Mali Olmayan Performans Beyanının (DNPF) düzenlenmesi kapsamındaki tamamlayıcı denetimler.

Bunlar ayrıca, 0,4 milyon Euro karşılığında Kanuni Denetçilere açıkça ve özel olarak 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 almaksızın bir kaynak çıkışı yapma ihtimali varsa veya kesin olarak böyle bir çıkış yapacaksa, bu ihtilaflar bir karşılık kaydedilmesi ile sonuçlanabilir. Bu davalar için karşılıklar bilanço yükümlülüklerinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılır.

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 Jerome Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. J. Kerviel beş yıl hapis cezasına çarptırılmış olup, bunun iki yılı ertelenmiş, aynı zamanda zararları karşılığında bankaya 4,9 milyar Euro ödemesine hükmedilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Medeni hukuk tarafında, 23 Eylül 2016'da Versailles Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının biliriği tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net hesap zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda J. 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. Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve J. Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirttiler. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan ileri tarihli vergi kaybını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek durumda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl boyunca böyle bir durum yaşanmayacaktır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (*Conseil d'État*) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihatı göz önüne alındığında, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının tedarik edilmesine gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konularını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale Grubu yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesinin İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Soruşturma Komitesi, J. Kerviel'in 2015 yılının Mayıs ayında hakkındaki ceza hükmüne karşı sunduğu talebi, davanın yeniden açılmasını haklı gösterebilecek yeni unsur veya gerçeğin bulunmadığını teyit ederek kabul edilemez bulmuştur.
- 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'in Birleşik Krallık'ta Goldaş aleyhine açtığı davada Goldaş, SG'nin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulundu ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiştir ve tazminat soruşturmasının ardından, varsa Goldaş'a ödemesi gereken tutar hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018'de Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine açılan ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan iddiaların yerine getirilmesine ilişkin iddialarını reddetti. 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme, hem Societe Generale hem de Goldaş'a itiraz etme iznini reddetti. 16 Şubat 2017'de Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigortacılarına yönelik iddialarını reddetti.
- Fransa bankacılık sektörü, 2000'li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemelerinin güvenliğini iyileştirilmesine ve sahtecilikle mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC - Échange d'Images Chèques olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dâhil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.
- 20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurumu, CEIC ve "ilgili hizmetlere" ilişkin 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. 2 Aralık 2021'de, birkaç yıldır süren yargılamalar ve Yüksek Mahkemenin iki kararından sonra, Paris Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet kurumunun kararını bozmuş ve (i) CEIC'nin kuruluşunun ve AOCT (yanlışlıkla izin verilmiş işlemlerin iptali) hakkındaki ilgili hizmetlere ilişkin ücretlerin ve bunların tahsilatının Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 420-1 Maddesinin ve Avrupa Birliği'nin işleyişine ilişkin Antlaşma'nın 101. Maddesinin hükümlerini ihlal etmediğinin ispatlanmadığına ve (ii) kararının, yasal oranda faizlerle birlikte Societe Generale için yaklaşık 53,5 milyon Euro ve Crédit du Nord için yaklaşık 7 milyon Euro olmak üzere, bozulan kararın uygulanması sırasında ödenen meblağların iade hakkını doğurduğuna hükmetmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde, Fransız rekabet kurumu bu karara karşı Yüksek Mahkemeye temyiz başvurusunda bulunmuştur.
- Ağustos 2009'da, Societe Generale Private Banking (İsviçre) ("SGPBS"), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, son olarak ABD Kuzey Texas Bölge Mahkemesi'ne transfer edilen bir toplu davada davalı sıfatıyla yer aldı. 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 ilişkili kuruluşlarında gerçekleşen dolandırıcılık faaliyetleri nedeniyle zarara uğradıklarını ve bu zararın gerçekleşmesinde davalıların sorumluluğu bulunduğunu iddia etmişlerdir. Davacılar ayrıca, düzmece transferler yaptığı iddiasıyla, davalılar üzerinden veya davalılara SIBL nam ve hesabına yapılmış olan ödemelerin tazmin edilmesini istemişlerdir. Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin ("OSIC") müdahil olmasına izin verilmiş ve komite SGPBS ve benzer kanun yoluna başvuran diğer davalılar aleyhine bir dava dilekçesi sunmuştur. Ret dilekçelerinin ardından, Mahkeme nihai olarak Nisan 2015'te iddiaların büyük çoğunluğunun devam etmesine izin vermiştir.

7 Kasım 2017'de Bölge Mahkemesi, davacıların toplu dava onay dilekçesini reddetti. 3 Mayıs 2019'da, yüzlerce bireysel davacı, Stanford yatırımlarındaki zararlar için bireysel olarak geri kazanım amacıyla görülen OSIC davasına müdahale etmek için dilekçe verdi. 18 Eylül 2019 tarihli kararlar mahkeme, müdahale dilekçelerini reddetti. Bir davacılar grubu, temyiz mahkemesi tarafından 3 Şubat 2021'de reddedilen ret kararına itiraz etmiştir ve geri kalan davacılar grubu, Kasım 2019'da Houston'daki Texas eyalet mahkemesinde ayrı bir dava başlamıştır ve şimdi Texas'ın Güney Bölgesi'nde görülmektedir.

12 Şubat 2021'de davadaki tüm taraflar özet karar için dilekçe verdi. SGPBS, bekleyen tüm iddiaların reddedilmesini istemektedir ve OSIC, önceden reddedilmiş bir özet karar dilekçesini yenileyerek, 2008'de SGPBS'ye 95 milyon ABD Doları tutarında bir transferin iade edilmesini istemektedir. Keşif tamamlanmıştır.

19 Ocak 2022'de ABD Texas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, Çok Bölge Davalar Yargı Heyetinden davayı, yargılama dâhil daha sonraki işlemler için başlangıçta açılmış olduğu Houston'daki ABD Texas Güney Bölgesi Bölge Mahkemesine geri göndermesini istedi. Ertesi gün, 20 Ocak 2022'de ABD Texas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, SGPBS'nin ve OSIC'nin dilekçelerini reddeden özet karara yönelik bekleyen dilekçeler hakkında hüküm verdi.

- Belli başlı Londra Bankalar Arası Faiz Oranları ve Euro Bankalar Arası Faiz Oranına ("IBOR konusu") ilişkin olarak 2018'de ABD yetkilileriyle varılan anlaşmalar ve bu konuda DOJ (Adalet Bakanlığı) tarafından başlatılan yasa işlemlerin 30 Kasım 2021 tarihinde bozulmasına (bu Universal Tescil Belgesinin 4.11 Bölümüne bakınız) bakılmaksızın, Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'nin çeşitli Eyaletlerinden Başsavcılar ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dâhil olmak üzere diğer yetkililerden gelen bilgi taleplerine yanıt vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kurumları ile birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli finansal araçların alım-satımını içeren toplu davalarda davalı olarak almıştır. Societe Generale'in adı ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli bireysel (toplu dava olmayan) davalarda geçmiştir. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdesttir.

ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi veya fiilen durdurulan iki toplu dava ve bir bireysel dava dışında davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir. Bu toplu davalardaki davacılar tekelleşim iddialarına ilişkin ret kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine ("İkinci Yargıtay Dairesi") başvuruda bulunmuştur. 30 Aralık 2021'de İkinci Yargıtay Dairesi ret kararını bozdu ve antitröst iddialarını geri kabul etti. Bu iade edilen iddialar arasında önerilen bir tezgâh üstü (OTC) davacılar sınıfı ve bireysel davalara açmış OTC davacıları tarafından ileri sürülen iddialar yer alır.

Japon Yeni Libor oranı ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcılarının şikâyetini reddetti. 1 Nisan 2020'de İkinci Yargıtay Dairesi, ret kararını bozdu ve hakları iade etti.

30 Eylül 2021'de Bölge Mahkemesi, davacıların Baskıyla Şantaj ve Rüşvet Örgütleri Yasasını ilgilendiren iddialarını reddetmiş, ancak davacıların Societe Generale aleyhindeki antitröst ve eyalet hukuku iddialarını onamıştır. 27 Eylül 2019'da Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada, davacı toplu dava onay dilekçesi verdi. 25 Eylül 2020'de, Bölge Mahkemesi, sanıkların savunmalarına ilişkin karar dilekçesini kabul etmiş ve davacıların geri kalan iddialarını reddetmiştir. Davacı İkinci Yargıtay Dairesine başvurmuştur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların önerilen tadil edilmiş şikâyet dilekçesini reddetmiştir. Davacılar bu hükümleri İkinci Dairede temyiz etmişlerdir.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya belirtilen 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 tüketicileri koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikâyet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019'dan başlayarak, Societe Generale'in ve SG Americas Securities, LLC'nin, diğer finans kurumları ile birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde o zamandan beri konsolide edilen üç mefruz antitröst toplu davasında ismi geçmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerde alım-satımlarından kâr elde etmek için bu göstergeye yapay olarak düşük başvurular yapmak için komplo kurduklarını iddia etmektedir. Davacılar, bir davalıyla ABD Doları ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçları veya faiz oranı swap'ları konusunda işlem yapan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de mukim şahıslardan (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir toplu dava için onay talebinde bulunmuştur. Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararlar davayı reddetmiştir. Davacılar bu hükmü temyize götürdüler. 6 Nisan 2021'de İkinci Daire, yeni bir önerilen sınıf temsilcisinin temyize davacı olarak müdahil olmasına izin verdi ve davalıların başlangıçtaki önerilen sınıf temsilcilerinin davadan çekilmesi nedeniyle temyizcinin bozulmasının istendiği dilekçesini reddetti.
- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz spot ve türev alım-satım 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, Mahkeme tarafından 6 Ağustos 2018 tarihinde onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya vardı. 7 Kasım 2018'de, uzlaşmadan vazgeçmeyi seçen bir grup bireysel kuruluş, SG, SG Americas Securities, LLC ve diğer bazı finans kurumlarına karşı dava açtı. SG Americas Securities, LLC, 28 Mayıs 2020 tarihli emirle görevden alındı. SG ve kalan diğer sanıklar hakkında keşif sürüyor. 11 Kasım 2020'de, Societe Generale'in adı, diğer birkaç bankayla birlikte, döviz araçları piyasasında gizli anlaşma iddiasında bulunan bir Birleşik Krallık davasında geçti. Societe Generale davada savunma yapmaktadır.

- 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (*Conseil d'État*) 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.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011, C-310/09 sayılı kararının uygulanmasına dair Fransa Yüksek İdare 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 28 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 verdi ve Fransa'yı, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından yanlışlıkla ödenen stopaj vergisinin yanı sıra eksik olarak ödenen stopaj vergisini güvence altına almak için AB alt kuruluşlarına uygulanan vergiyi göz ardı etmemesi ve ayrıca herhangi bir ön soru olmaması nedeniyle mahkum etti. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale, özenle ve yasalara uygun şekilde muamele görmesini beklediği yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020'de Versailles İdare Temyiz Mahkemesi 2002 ve 2003 Suez iddialarımızla ilgili Societe Generale lehine karar verdi ve ardından Temmuz ayında bizim lehimize bir yaptırım uyguladı. Versailles mahkemesinin kararı, avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetti: öncelikli bir anayasaya uygunluk sorunu için talepte bulunulan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi de avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi 4. Maddesi ile uyumsuz olduğuna ancak bunu tespit etmeye yönelik bir ön karar için ABAD'a bir soru iletilmesi gerektiğine işaret etti. Bu nedenle, halihazırda Lüksemburg Mahkemesinin 2022 başında gelecek olan yanıtını beklemek uygundur.

- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dâhil 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 ETF'lerinde 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 sözleşmeleri ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Societe Generale, diğer üç davalıyla birlikte bu davayı çözmek için 50 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya varmıştır. 13 Ocak 2022 tarihli kararla Mahkeme, uzlaşmanın ön onayını verdi. Nihai adil yargılama duruşması 5 Ağustos 2022'te yapılacaktır. Societe Generale'in uzlaşmadaki payı kamuya açık olmasa da, finansal tablo açısından önemli değildi. 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. Societe Generale davalarda savunma yapmaktadır.

2015 yılının Ağustos ayından bu yana, Societe Generale Grubunun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüleri üzerindeki stopaj vergisiyle bağlantılı olarak "CumEx" adlı modellerine katıldıkları iddiasıyla Almanya'da cezai kovuşturma ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu araştırmalar, diğer unsurların yanı sıra, SGSS GmbH'nin tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler tarafından yönetilen bir fonla ilişkilidir. Grup kuruluşları, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.

SGSS GmbH, 19 Haziran 2019'da Bonn Bölge Mahkemesi tarafından, daha önce bu fona tavsiyede bulunan bir şirket tarafından istihdam edilen iki kişi hakkında cezai kovuşturma başlatıldığını bildirdi; Alman savcılar ikinci kişinin potansiyel olarak hileli CumEx işlemlerine karıştığından şüpheleniyor. 19 Ağustos 2019'da Bonn Bölge Mahkemesi, SGSS GmbH'nin bu cezai kovuşturmalara "ikincil taraf" olarak katılmasına karar verdi. Bonn Bölge Mahkemesi 16 Mart 2020 tarihli emriyle ve Köln Savcılarının rızasıyla SGSS GmbH'yi derhal ikincil taraf olarak serbest bıraktı. SG Grubu kuruluşları, soruşturmalara veya cezai kovuşturmaya tabi olmanın yanı sıra, Alman vergi daireleri de dâhil olmak üzere üçüncü şahısların taleplerine maruz kalabilir ve hukuki ihtilaflara taraf olabilir.

- Mayıs 2019'da, SGAS, Federal Home Loan Bank (FHLB), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac), ve Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) dâhil ABD Hükümeti Sponsorlu Şirketler (GSE'ler) tarafından ihraç edilen "acente tahvillerinin" fiyatlandırılmasında rekabete aykırı davranışlar sergilediği iddiasıyla ABD'deki mefruz toplu davada diğer finansal kuruluşlarla birlikte davalı olarak yer aldı. 16 Haziran 2020'de SGAS ve diğer on iki davalı banka, davacılarla nihai bir uzlaşmaya vardı. SGAS'nin ödemede ki payı kamuya açık olmasa da, tutar finansal tablo açısından önemli değildi. SGAS ayrıca aşağıdaki davacılar tarafından dört ayrı bireysel ayrılma davasında yer aldı: Louisiana Eyaleti (Eylül 2019'da açılmıştır), City of Baton Rouge/East Baton Rouge Parish ve ilgili kuruluşlar (Ekim 2019), Louisiana Varlık Yönetim Havuzu (Nisan 2020) ve City of New Orleans ve ilgili kuruluşlar (Eylül 2020). Bu davalarda aynı zamanda bu davacıların GSE tahvillerini satın almalarına dayanarak, SGAS ve birden fazla diğer davalı bankanın aleyhine antitröst iddiaları (ve bazı durumlarda diğer ilgili iddialar) ileri sürülmekteydi. Ayrılma davalarında ise Haziran 2021'de SGAS'nin payının önemsiz olduğu, tüm davalıları kapsayan bir uzlaşmaya varılmış ve bu davalarda reddedilmiştir. SGAS ayrıca, ABD temsilciliğinin tahvilii iş koluyla bağlantılı olarak ABD Adalet Bakanlığı'ndan (DOJ) bir mahkeme celbi aldı. SGAS, bu taleplere yanıt vermiştir ve DOJ soruşturmasında işbirliği yapmaktadır.
- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Yediemin tarafından açılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde bekleyen davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yediemini tarafından çok sayıda kurum aleyhine açılan davalara benzer bir dava olup SG kuruluşlarının BLMIS'e yatırılan ve SG kuruluşlarının ödeme aldığı "besleyici fonlar" yoluyla BLMIS'ten dolayı olarak aldıkları iddia edilen tutarların geri alınmasını amaçlamaktadır. Dava, SG kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyaleti yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Yediemini, SG kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında tazminat almayı amaçlamaktadır. SG şirketleri davada savunma yapmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, BLMIS Yediemini tarafından ileri sürülen iddiaların çoğunu reddetmiştir. Yediemin, ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2019 tarihli kararla, İkinci Daire kararları iptal etti ve gerekli işlemlerin yapılması için iade etti. 1 Haziran 2020'de Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Muhatapların dosya talebi inceleme müzakeresi dilekçesini reddetti. Dava şimdi diğer işlemler için İflas Mahkemesi önündedir.

- 10 Temmuz 2019'da Societe Generale, 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (*Libertad*) Yasası (Helms-Burton Yasası olarak bilinir) uyarınca, Küba hükümeti tarafından 1960 yılında Banco Nunez'in hak sahibi olduğu iddia edilen kamulaştırmadan kaynaklanan, tazminat için davacılar tarafından Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan davada davalı olarak yer aldı. Davacılar, bu tüzük şartları uyarınca Societe Generale'den tazminat talep etmektedir. Davacılar, 24 Eylül 2019 tarihinde tadil edilmiş şikâyet dilekçesini sundu ve Societe Generale ile ilgili olarak diğer üç bankayı sanık olarak ekleyip birkaç yeni gerçeğe dayalı iddia ekledi. Societe Generale, 10 Ocak 2020 itibarıyla dava dosyasına eklenen bir ret dilekçesi sundu. Ret davası görülürken, davacılar davayı Manhattan'daki federal mahkemeye göndermek için 29 Ocak 2020'de itirazsız bir dilekçe verdiler ve mahkeme tarafından 30 Ocak 2020'de kabul edildi. Davacılar, 11 Eylül 2020'de ikinci bir tadil edilmiş şikâyet sundular ve bunda diğer üç bankayı davalılardan çıkarıp farklı bir bankayı ek davalı olarak eklediler ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçısı olduğunu iddia eden ek davacılar olarak eklediler. Mahkeme, 22 Aralık 2021'de Societe Generale'in ret dilekçesini kabul etti, ancak davacıların iddialarını tekrar etmelerine izin verdi.
- 9 Kasım 2020'de Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski sahiplerinin sözde mirasçıları ve haleflerinin veya eski sahiplerinin terekelerinin şahsi temsilcileri tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer Helms-Burton davasında (Pujol I) bir diğer bankayla birlikte davalı olarak anıldı. 27 Ocak 2021'de Societe Generale ret dilekçesi verdi. Buna karşılık, hakim kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar tadil edilmiş bir şikâyet sunmayı seçerek 26 Şubat 2021'de şikâyeti sundu. Societe Generale şikâyetin reddinin reddi için 19 Mart 2021'de bir dilekçe verdi ve 24 Kasım 2021'de mahkeme tarafından kabul edildi. Mahkeme, davacıları iddialarını tekrarlama fırsatı verdi. 16 Mart 2021'de Societe Generale, Banco Pujol'un Pujol I'de de davacı olan sözde varislerinden birinin şahsi temsilcisi tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan hemen hemen aynı Helms-Burton davasında (Pujol II) başka bir bankayla birlikte davalı olarak gösterildi. Sanıkların Pujol II'deki şikâyete yanıt vermeleri için son tarih, Pujol I'deki sonraki adımlara kadar ertelenmiştir.
- 5 Haziran 2020'de, Societe Generale'in bir hissedarı, Bankanın mevcut ve eski 39 müdüre ve yetkilisine karşı New York Eyalet mahkemesinde bir türev dava açtı. Şikâyet, ABD bankacılık düzenleyicileriyle 2009 yılında imzalanan yazılı bir anlaşmanın, Bankanın etkili bir kara para aklama karşıtı uyum ve işlem izleme sistemi uygulamasını ve sürdürmesini gerektirdiğini iddia etmektedir.

Şikâyete göre, Banka bunu yapmadı ve Kasım 2018'de ABD yaptırımları ve kara para aklamayı önleme yasalarına ilişkin bazı federal ve New York eyalet kurumları ve ceza otoriteleri tarafından verilen cezalara ve zararlara yol açtı. Şikâyet, diğer konuların yanı sıra, bu konularla ilgili görev ihlali iddialarında bulunmaktadır. 1 Kasım 2021'de çeşitli gerekçelere dayanarak bir ret dilekçesi sunuldu. Daha sonra taraflar, davaya hâlel gelmemesi kaydıyla, her bir taraf kendi masraflarını üstlenmek suretiyle gönüllü reddi şart koştu. Mahkeme 2 Aralık 2021 tarihli kararlar davayı reddetti.

- 15 Ekim 2020 tarihinde Vestia, Vestia'nın 2008 ve 2011 yılları arasında Societe Generale ile türev ürünler sözleşmesi yaptığı koşullara ilişkin olarak İngiltere Yüksek Mahkemesinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. Vestia, bu işlemlerin kapasitesinin dışında olduğunu iddia etmekte ve yolsuzluktan kaynaklandığını savunmaktadır. Vestia, işlemleri iptal etmek ve bu işlemlere istinaden Societe Generale'e ödenen tutarları geri almak istemektedir. 8 Ocak 2021'de Societe Generale, Müdafaaasını ve Karşı Talebini sundu. 11 Ekim 2021'de Societe Generale ve Vestia, bu anlaşmazlığı Societe Generale için herhangi bir sorumluluk kabul etmeksizin çözmek üzere bir anlaşmaya vardılar.
- 1 Haziran 2021'de Societe Generale'in bir hissedarı, Şirketin CEO'su (Directeur général), Sn. Frédéric Oudéa'ya karşı Paris Ticaret Mahkemesi'nde kendisi tarafından "türev dava" (action ut singuli) olarak adlandırılan bir dava açtı. Davacı, Sn. Oudéa'nın, Societe Generale ile Mali Kamu Savcısı ("CJIP") arasında 24 Mayıs 2018 tarihli convention judiciaire d'intérêt public (kamu yararına yargı anlaşması) ve Societe Generale ile Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı arasındaki 5 Haziran 2018 tarihli Ertelenmiş Kovuşturma Anlaşması ("DPA") uyarınca ABD ve Fransız hazinelerine ödenen para cezalarına eşit bir tutarı Societe Generale'e ödenmesine dair bir karar istemektedir.
- Societe Generale, davacı tarafından ileri sürülen iddiaların reddini istemek için ilk usul duruşmasında bu davaya gönüllü olarak katıldı. Bunun üzerine davacı bir mektup sunarak mahkemeden davanın esastan reddini talep etmiş ve taraflar mahkemeden bu yargılamalara son vermesini istemiştir. 15 Şubat 2022 tarihli kararla, Paris Ticaret Mahkemesi bu nedenle yargılamanın sonlandırıldığını kaydetmiştir. Bu dava artık kesin olarak kapanmıştır.
- Polonya bağlı ortaklığı Euro Bank'ın 31 Mayıs 2019'da Bank Millenium'a satışı ve belirli risklere karşı Bank Millenium'a verilen tazminat bağlamında, Societe Generale, Euro Bank tarafından CHF cinsinden veya CHF endeksli verilen krediler ile ilgili davaların gelişimini izlemeye devam etmektedir.
- Paris pazarındaki diğer operatörler gibi, Societe Generale de hisse senedi piyasası işlemlerinin vergi incelemesine tabidir. Yönetimle görüşmeler devam etmektedir.

6.3 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış konsolide finansal tablolara dair Kanuni Denetçi raporunun İngilizceye yapılmış bir tercümesidir ve verilmesinin yegâne amacı İngilizce konuşan okuyuculara kolaylık sağlanmasıdır.

Bu kanuni denetçi raporu, kanuni denetçilerin atanması veya yönetim raporunda sunulan Société Générale Grubu ile ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa düzenlemeleri ve Fransız yasalarının özellikle gerektirdiği bilgileri içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl

Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine,

Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için Société Générale'in eşlik eden konsolide finansal tablolarını denetledik.

Bize göre, konsolide finansal tablolar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde, Société Générale Grubunun söz konusu sona eren yıla ait operasyonlarının ve 31 Aralık 2021 itibarıyla varlıklarının ve yükümlülüklerinin sonuçlarının gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesine 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 kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Kanuni Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

BAĞIMSIZLIK

Denetim çalışmamızı 1 Ocak 2021 tarihinden raporumuzun tarihine kadar olan dönemde, Fransa Ticaret Kanunu (code de commerce) ve kanuni denetçilere ilişkin Fransa Etik Kanunu'nun (Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes) bağımsızlık şartlarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (AB) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5(1) Maddesinde belirtilen yasaklı denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

KONU VURGUSU

Yukarıdaki görüşü şarta tabi tutmaksızın, aşağıdakilerin etkilerini açıklayan, 2020 yılı yayınlanmış konsolide finansal tablolarla karşılaştırmalı olarak bu yıl yapılan yeniden beyanlara ilişkin konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.7'ye dikkatinizi çekeriz:

- finansal varlık ve yükümlülük denkleştirmesinin gözden geçirilmesini takiben yapılan düzeltmeler;
- IAS 19 ile ilgili 20 Nisan 2021 tarihli UFRS IC kararının kabulü.

Değerlendirmelerin Gerekçesi - Kilit Denetim Konuları

Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle bu döneme ait finansal tablolar özel durumlar altında hazırlanmış ve denetlenmiştir. Gerçekten de, bu kriz ve sağlıklı ilgili olağanüstü hal bağlamında alınan istisnai tedbirler, şirketler için özellikle faaliyetleri ve finansmanları üzerinde sayısız sonuçlar doğurmuş ve gelecek beklentileri üzerinde daha büyük belirsizliklere yol açmıştır. Seyahat kısıtlamaları ve uzaktan çalışma gibi bu tedbirlerin bazıları, şirketlerin iç organizasyonunu ve denetimlerimizin performansını da etkiledi.

Bu karmaşık ve değişmekte olan bağlamda, Fransız Ticaret Kanununun (Code de commerce) değerlendirmelerimizin gerekçesiyle ilgili Madde L. 823-9 ve R. 823-7'nin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerine ilişkin kilit denetim konuları ve bu riskleri nasıl ele aldığımız konusunda bilgi vermektiriz.

Bu konular, bir bütün olarak konsolide finansal tablolara yaptığımız bağımsız denetim bağlamında ve bu konuya ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, konsolide finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş belirtmiyoruz.

MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ

Tespit edilen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale Grubu'nu potansiyel bir zarara maruz bırakan bir kredi riski taşır. Société Générale Grubu, bu riski karşılamak için değer düşüklüğünü kabul eder.

Bu tür bir değer düşüklüğü, UFRS 9, Finansal araçlar ve beklenen kredi zararlı ilkesine göre hesaplanır.

Müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, özellikle Covid-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle ve esasen aşağıdaki amaçlarla belirsiz bağlamda Yönetimin muhakeme yapmasını gerektirir:

- kredi portföyü düzeyinde kredi riskindeki önemli artışı ve ekonomiyi desteklemeye yönelik önlemlerin etkisini dikkate alarak aşama 1, 2 veya 3 altında kredi sınıflandırma kriterlerini belirlemek;
- belirsiz bir ortamda, bozulma kriterlerine ve beklenen kredi zararları ölçümüne gömülü makro-ekonomik projeksiyonlar hazırlamak;
- farklı aşamalara bağlı olarak beklenen kredi zararlarının tutarını tahmin etmek;
- ekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini yansıtmak ve belirli sektörler için temerrüt veya geri kazanım döngüsünü tahmin etmek için gerekli görülen model ve parametrelerdeki düzeltmeleri ve ayrıca sektör düzeltmelerini belirlemek.

Özellikle beklenen kredi zararlarını tahmin etmek ve muhasebeleştirmek için kullanılan prosedürlere ilişkin bilgiler temel olarak konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.5 "İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacaklar ve menkul kıymetler" ve Not 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" kısmında açıklanmaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredisi bakiyesi 497.164 milyon Euro; değer düşüklüğü toplamı 10.980 milyon Euro'dur.

Müşteri kredilerinin düşüklüğünün değerlendirilmesini, Yönetimin özellikle krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar ile ilgili muhakeme ve tahmin yapmasını gerektirdiğinden kilit bir denetim konusu olarak düşündük.

Cevabımız

Risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının ve firmalarımızdan denetim ekibine dâhil olan ekonomistlerin desteğiyle, çalışmalarımızı en önemli müşteri kredi borçları ve portföylerinin yanı sıra, krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar üzerinde yoğunlaştırdık.

Société Générale Grubunun kredi riski değerlendirmesi ve beklenen zararların hesaplaması ile ilgili yönetim ve iç kontrol sistemi hakkında bilgi edindik ve manuel ve otomatik temel kontrolleri test ettik.

Denetim çalışmalarımız özellikle şunlardan oluşuyordu:

- Grup tarafından uygulanan politikaların ve farklı iş birimlerinde ayrıştıran metodolojilerin UFRS 9, "Finansal araçlar" ile uyumunun incelenmesi;
- Société Générale Grubu tarafından uygulanan makro ekonomik projeksiyonların ve senaryo ağırlıklarının uygunluğunun değerlendirilmesi;
- ekonomik destek tedbirlerinin etkisini hesaba katmak için yapılan düzeltmeler dâhil olmak üzere, Société Générale Grubu tarafından 31 Aralık 2021 itibarıyla aşama 1 ve 2'deki kredileri sınıflandırmak ve değer düşüklüğünü değerlendirmek için benimsenen ana parametrelerin incelenmesi;
- kriz bağlamında kredi riski seviyesi için yeterli teminatı sağlamak için modeller ve parametrelerdeki düzeltmelerin ve ayrıca sektör düzeltmelerinin yeteneğinin değerlendirilmesi;
- Aşama 1 ve 2'deki kredi portföylerinden oluşan bir örneklem için veri analiz araçlarını kullanarak beklenen kredi zararlarını değerlendirmek;
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden oluşan bir seçki için, kredileri aşama 3'te sınıflandırmak için kullanılan temel kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğü tahmininin altında yatan varsayımların test edilmesi.

Ayrıca, salgının değişen bağlamı içinde kredi riskine ilişkin konsolide finansal tablolardaki Not 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanılması", 3.5 "İtfa edilmiş maliyet üzerinden krediler, alacakları ve menkul kıymetler", 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" ve 10.3 "Kredi ve karşı taraf riski" kısımlarındaki açıklamaları ve özellikle kredi riski ile ilgili UFRS 7, Finansal araçlar: Açıklamalar kapsamında gerekli olan bilgileri analiz ettik.

FRANSA VE AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ'NDE ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

Tespit edilen risk

31 Aralık 2021 itibarıyla, vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 1.635 milyon Euro dâhil olmak üzere 1.719 milyon Euro tutarında kaydedildi.

Konsolide finansal tabloların Not 6 "Gelir vergisi" kısmında belirtildiği gibi, Société Générale Grubu, ertelenmiş vergileri her bir vergi kurumu düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını ilgili vergi kurumunun belirli bir zaman çerçevesi dâhilinde geçici farkların ve gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir kârlara sahip olmasının muhtemel kabul edildiği zamanda muhasebeleştirir.

31 Aralık 2021 itibarıyla, bu zaman aralığı Fransa vergi grubu için sekiz yıl ve Amerika Birleşik Devletleri vergi grubu için yedi yıldır.

Ayrıca, konsolide finansal tabloların Not 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde belirtildiği üzere, devredilen bazı vergi zararlarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilebilir ve bu nedenle doğrulukları sorgulanabilir.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ertelenmiş vergi varlıklarının, özellikle gelecekteki vergilendirilebilir kârlar üzerinde geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların önemi ve Yönetimin bu açıdan uyguladığı muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubu'nun, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekte vergilendirilebilir kârlar elde etme kabiliyeti açısından bugüne kadar oluşturduğu vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten ibaretti.

Vergi uzmanlarının desteğiyle, çalışmalarımız özellikle şunlara dayamaktaydı:

- vergi iş planı hazırlama sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yılların öngörülen sonuçlarının ilgili mali yılların fiilî sonuçlarıyla karşılaştırılması;
- yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2022 bütçesi ile 2022-2025 dönemine ilişkin, Fransa ağı birleşmesinin beklenen etkilerini dikkate alan öngörülerin altında yatan varsayımlar hakkında bir anlayış edinilmesi;
- 2022-2025 döneminden sonra vergi kârı dışı değerlendirme yöntemlerinin uygunluğunun değerlendirilmesi;
- Société Générale Grubu tarafından olumsuz senaryolar tanımlanması durumunda duyarlılık testlerinin altında yatan varsayımların gözden geçirilmesi;
- belirlediğimiz bir dizi varsayıma tabi olarak vergi zararını telafi döneminin duyarlılığının analiz edilmesi;
- Société Générale Grubunun durumunun, özellikle vergi makamlarının kısmen itiraz ettiği, Fransa'daki vergi zararına ilişkin bağımsız vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmesi;

Ayrıca ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak Société Générale Grubu tarafından sağlanan, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanılması", 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde açıklanan bilgileri inceledik.

FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK AĞLARININ ÖDENMEMİŞ BORÇLARININ PORTFÖY BAZLI FAİZ ORANI RİSKİNİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEN FİNANSAL KORUMASI

Tespit edilen risk

Société Générale Grubu, özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan faiz oranı riskini yönetmek için, finansal risk koruması olarak sınıflandırılan bir dâhili türev portföyü yönetmektedir.

Bu dâhili işlemler, konsolide finansal tablolardaki Not 3.2 "Finansal türevler" altında sunulduğu üzere, Avrupa Birliği'nde kabul edilen IAS 39 uyarınca, portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerden finansal korunması işlemleri ("makro finansal risk koruması") olarak sınıflandırılır.

Riskten korunma muhasebesi yalnızca belirli kriterler karşılanırsa mümkündür, özellikle:

riskten korunma ilişkisinin başlangıcında atama ve dokümantasyon;
finansal risk koruması araçlarının ve finansal riskten korunmaya konu araçların uygunluğu;

riskten korunma etkinliğinin gösterilmesi;
etkililiğin ölçülmesi;

Grup düzeyinde dâhili işlemlerin tersine çevrilmesinin gösterilmesi.

Fransa'da bireysel bankacılık işlemlerinin "makro riskten korunma" muhasebesi, yönetimin özellikle aşağıdakilerle ilgili muhakeme yapmasını gerektirir:

uygun risk korumasının ve riskten korunmaya konu kalemlerin belirlenmesi;
davranışsal kriterleri dâhil ederek ödenmemiş borçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterlerin belirlenmesi;

ve aşırı riskten korunma, riskten korunmaya konu kalemlerin ortadan kalkması, etkililik ve gruptaki dâhili karşı taraflar ile girilen finansal riskten korunma işlemlerinin dışarıdan tersine çevrilmesi ile ilgili testlerin yürütülmesi.

31 Aralık 2021 itibarıyla, korunan portföy yeniden ölçüm farklarının tutarı varlıklarda 131 milyon Euro ve yükümlülüklerde 2.832 milyon Euro'dur. Karşılık gelen finansal araçların gerçeğe uygun değeri, varlık ve yükümlülüklerde "Finansal riskten korunma türev araçları" altında yer almaktadır.

"Makro riskten korunma" ilişkileri için dokümantasyon gerekliliklerini, finansal riskten korunma türev işlemlerinin hacmini ve gerekli yönetim muhakemesinin kullanımını göz önünde bulundurarak, Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının ödenmemiş borçlarının portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerinden finansal koruması ile ilgili muhasebesi uygulamasını kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

Cevabımız

Ödenmemiş borçların portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerinden finansal koruması ("makro finansal risk koruması") ile ilgili muhasebe uygulamasına ilişkin riske cevaben denetim prosedürlerimiz, yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan prosedürlerin anlaşılmasını ve özellikle korunmaya tabi olan kalemlerin ve finansal risk koruma kalemlerinin belgelenmesi, tanımlanması ve uygunluğunun yanı sıra etkililik testlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim tarafından kurulan kontrol ortamının gözden geçirilmesini içermektedir.

Finansal modelleme uzmanlarının desteğiyle, gerektiğinde çalışmalarımız esas olarak aşağıdakilerden oluşuyordu:

- finansal riskten korunma ilişkilerine ait muhasebe belgelerini hakkında bilgi edinmemiz;
- Société Générale Grubu tarafından portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değerden finansal risk koruması ile ilgili muhasebe için kullanılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin, Avrupa Birliği'nde kabul edilen IAS 39 tarafından tanımlanan şart ve koşullara göre uygunluğunun test edilmesi;
- özellikle uygun finansal yükümlülüklerin benimsenen vadeleri ile ilgili olarak, korunan finansal araçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterleri hazırlamak ve kontrol etmek için kullanılan prosedürlerin değerlendirilmesi;
- bu finansal riskten korunma ilişkilerinin etkinliğini belirlemek için kullanılan prosedürlerin yanı sıra ilgili yönetişimin değerlendirilmesi;
- grubun dâhili karşı tarafları ile girilen finansal risk korumaları için dış tersine çevirme sisteminin ve ilgili belgelerin incelenmesi ve dâhili ve harici işlemleri eşleştirme hakkında testler yapılması;

- aşırı risk koruması, riskten korunmaya konu kalemlerin ortadan kalkması, geçerli muhasebe standartlarının gerektirdiği etkililik ve tersine çevirme sonuçlarının analiz edilmesi.

Ayrıca konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanılması", 3.2 "Türev finansal araçlar" ve 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" kısımlarında açıklanan bilgileri ve UFRS 7 finansal riskten korunma muhasebesiyle ilgili olarak UFRS "Finansal araçlar: Açıklamalar"a uygunluklarını değerlendirdik.

SEREFİYENİN HESAPLANMASI

Tespit edilen risk

Dış büyüme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, Société Générale Grubu'nun konsolide bilançonun varlıklar tarafında şerefiye kaydetmesine yol açar. Bu şerefiye, iktisap edilen şirketlerin faaliyetlerinin veya menkul kıymetlerinin iktisap maliyeti ile iktisap tarihinde üstlenilen tanımlanabilir net varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerdeki pay arasındaki farkı temsil eder. 31 Aralık 2021 itibarıyla, şerefiyenin net değeri, 30 Aralık 2021'de AFMO bölgesi nakit yaratan biriminin (CGU) tamamında toplam 114 milyon Euro değer düşüklüğünden sonra 3.741 milyon Euro idi.

Société Générale Grubu, özellikle yapılan tahminlere ve iş planlarını güncellemek için kullanılan değişkenlere ve ayrıca nihai değer hesaplamasına dâhil edilmesi olmak üzere, bu şerefiyede değer kaybı belirtilerinin olup olmadığını belirlemelidir. CGU'lara tahsis edilen tek tip iş gruplarının net defter değeri ile bunların geri kazanılabilir tutarının karşılaştırılması, potansiyel bir değer düşüklüğünü kaydetme ihtiyacını değerlendirmede kilit bir bileşendir. CGU'ların kullanım değeri, CGU düzeyinde hesaplanan dağıtılabilir kârlar esas alınarak indirgenmiş nakit akışı yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Konsolide finansal tablolar Not 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanılması" ve 2.2 "Şerefiye" altında açıklandığı üzere, bu CGU'ları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, özellikle aşağıdaki varsayımlarla ilgili olarak, Yönetim muhakemesinin kullanılmasından kaynaklanan muhasebe tahminlerine dayanmaktadır:

- 5 yıllık bütçe tahminleri veya nihai değeri hesaplamak için ek bir yıl için dış değerlendirme olsun, iktisap edilen faaliyetlerin veya şirketlerin gelecekteki dağıtılabilir kârları;
- tahmin akışlarına uygulanan iskonto ve büyüme oranları.

Bu nedenle, şerefiye hesaplamasını kilit bir denetim konusu olarak gördük.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, (i) şerefiye değer düşüklüğü testleri ve (ii) Société Générale Grubu'nda yapı ve faaliyetlerdeki gelecekteki değişiklikleri değerlendirmek ve bu varlıklar üzerinden değer düşüklüğü zararı göstergelerini belirlemek için uygulanan iş planlarının hazırlanmasına ilişkin kontrol prosedürlerinin anlaşılmasına dayanmaktadır.

Değerleme uzmanlarımızla 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilgili olarak gerçekleştirilen prosedürler, özellikle aşağıdakilerden oluşmaktaydı:

- tekdüze iş kollarını gruplandırılmalarının belirlenme şeklini değerlendirmek ve uygun olduğu durumlarda değiştirmek;
- mevcut bağlamda uygulanan metodolojiyi analiz etmek;
- bütçe sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yıl kâr tahminlerini ilgili yıllara ait fiili sonuçlarla karşılaştırmak;

- beş yıllık sürenin ötesinde nihai değerlerin belirlenmesini sağlayan projeksiyonlar oluşturmak için faaliyetlere ilişkin bilgilerimize ve yönetimin benimsediği varsayımlara dayanarak, Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan eleştirel bir inceleme yapmak;
- mevcut iç ve dış bilgiler (makroekonomik senaryolar, finansal analistlerin fikir birliği vb.) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti, iskonto oranı) eleştirel bir analizini yapmak;
- CGU'ların değerlemesini bağımsız olarak yeniden hesaplamak;
- özellikle geri kazanılabilir tutar net defter değerine yakın olduğunda, temel parametrelerdeki değişime yönelik sonuçların duyarlılık analizlerini değerlendirilmek.

Aynı zamanda konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanılması" ve Not 2.2 "Şerefiye" bölümlerinde açıklanan ve Société Générale Grubu tarafından sunulan şerefiye hakkındaki bilgileri gözden geçirdik.

KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME

Tespit edilen risk

Société Générale Grubu, piyasa faaliyetleri kapsamında alım-satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, bu bakımdan, toplam 222.934 milyon Euro Société Générale Grubunun bilançosunun varlıklar tarafında gerçeğe uygun değer seviyeleri 2 ve 3'te 302.669 milyon Euro yükümlülükler tarafında muhasebeleştirilmiştir, yani gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sırasıyla %56 ve %95'i muhasebeleştirilmiştir.

Société Générale Grubu, bu araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için, bazıları piyasada gözlemlenemeyen ve Not 3.4 "Gerçeğe bu değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" madde 7'de belirtildiği gibi, bu finansal araçların yer aldığı işlemler için gelir tablosunda marjın muhasebeleştirilmesini erteleyebilecek parametre ve verilere dayanan teknikler veya kurum içi değerlendirme modelleri kullanır. Gerekirse, bu değerlemeler ek karşılıkları veya değer ayarlamalarını içerir. Bu finansal araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler ve bunların gerçeğe uygun değer hiyerarşisi altında sınıflandırılması, örneğin mevcut piyasa verilerinin veya bir piyasa değerlendirme modelinin olmadığı durumda, Yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanabilir.

Gerçeğe uygun değeri belirleme modellemesinin karmaşık yapısı, çok fazla model kullanılması ve bu gerçeğe uygun değerleri belirlemede Yönetim muhakemesinin kullanılması nedeniyle, karmaşık finansal araçların değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlendirilmesi ile ilgili temel iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteği ile, çalışmamız aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirmek ve doğrulamak için prosedür hakkında bir anlayış elde edilmesi;
- değerlendirme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından oluşturulan yönetişimin analiz edilmesi;
- belirli karmaşık finansal araç kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili yedeklerin veya değer düzeltmelerinin analiz edilmesi;

- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanmasıyla ilgili temel kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerinin harici verilere referansla analiz edilmesi;
- gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamak için kullanılan süreçle ilgili olarak, örnekleme bazında bankanın analiz ilkelerin anlaşılması ve kontrol testlerinin gerçekleştirilmesi; ayrıca belirli faaliyetlere ilişkin günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürlerinin gerçekleştirilmesi;
- değerlendirme modelleri üzerinde gerçekleştirilen bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının alınması;
- dış piyasa verilerini kullanarak değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkların ve bu farklılıkların muhasebe uygulamasının analiz edilmesi. Harici verilerin olmadığı durumlarda, yedeklerin varlığını veya ilgili konuların maddi olmayan niteliğini kontrol ettik;
- araçlarımızı kullanarak çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerinin gerçekleştirilmesi;
- diğer hususlara ek olarak, bu tür araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisini belirlemek ve ertelenmiş marj tutarlarını tahmin etmek için kullanılan gözlemlenebilirlik kriterlerinin analiz edilmesi ve Société Générale Grubu tarafından bu marjları zaman içinde muhasebeleştirmek için kabul edilen yeni yöntemlerin konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" madde 7'de sunulan bilgilerle karşılaştırılması.

Ayrıca tahminlerin temelini oluşturan yöntemlerin konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri" kısmında açıklanan ilkelerle uyumunu değerlendirdik.

PIYASA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ BT RISKİ

Tespit edilen risk

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün (GBIS) Piyasa Faaliyetleri, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanan finansal araçların gerçeğe uygun değeri"ndeki finansal araç pozisyonlarının önemi ile gösterildiği üzere önemli bir faaliyet teşkil eder.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda arayüzlü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır. Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olayla ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşması veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılınca kadar kaydedilmesi riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:

- yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasından hata;
- dâhili veya harici dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi veya işletme olayı.

Ayrıca Covid-19 salgınının yeniden yükselmesi, hâlâ iş sürekliliğini sağlamak için tüm çalışanların evden çalışmasını gerektirmektedir. Société Générale Grubu tarafından bu bağlamda alınan tedbirler, özellikle işlem uygulamalarına uzaktan erişim sağlamak için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olarak, Grubu yeni risklere maruz bıraktı.

Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Société Générale'in bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollerde ustalaşması esastır. Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetleriyle ilgili BT riski önemli bir denetim konusu oluşturmaktadır.

Cevabımız

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Société Générale Grubu tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının da desteği ile bu faaliyet için kilit olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamız esas olarak aşağıdakileri değerlendirmekten ibaretti:

- Société Générale Grubu tarafından, özellikle mesleki kariyerin hassas dönemlerinde (işe alma, transfer, istifa, sözleşme sonu), ilgili durumlarda mali yıl boyunca tespit edilen etkisiz kontroller olması halinde genişletilmiş denetim prosedürleri ile birlikte erişim hakları ile ilgili oluşturulan kontroller;
- uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;
- uygulamalara yapılan değişikliklerin yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayrım;
- genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarında uygulanması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim süresi boyunca BT olaylarının ele alınması;
- bir uygulama örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirilmesi adına, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik. Ayrıca, BT genel kontrollerine ve uygulama kontrollerine yönelik testlerimiz, belirli BT uygulamalarında veri analitiği prosedürleriyle desteklenmiştir.

Ayrıca Covid-19 krizi bağlamında bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için Société Générale Grubunun uyguladığı yönetimi de değerlendirdik. Prosedürlerimiz, Société Générale Grubu güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik komitesi toplantı tutanaklarının yanı sıra dönem içinde meydana gelen olayların incelenmesinden ibaretti. Prosedürlerimiz, özellikle güvenlik ekibi tarafından verilen ve onaylanan erişim istisnalarının bir analizini içeriyordu.

Belirli doğrulamalar

Ayrıca, Yönetim Kurulunun yönetim raporunda sunulan Société Générale Grubu ile ilgili bilgilere ilişkin kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamaları Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirdik.

Gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide finansal tablolara uygunluğuna ilişkin bildirecek herhangi bir husus yoktur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) L.225-102-1 Maddesinin gerektirdiği finans dışı performans tablosunun Société Générale Grubu yönetim raporuna dâhil edildiğini onaylıyoruz; söz konusu Kanunun L.823-10 Maddesinin hükümleri uyarınca, içeriğindeki bilgilerin gerçeğe uygun sunumuna ve konsolide finansal tablolara uygunluğuna ilişkin doğrulama hususu yoktur. Bu bilgiler bağımsız bir üçüncü şahıs tarafından rapor edilmelidir.

Diğer Yasal ve Düzenleyici Doğrulamalar veya Bilgiler

YILLIK MALİ RAPORA DÂHİL EDİLEN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM FORMATI

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolarla ilgili kanuni denetçi tarafından uygulanan prosedürlerle ilgili olarak Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, konsolide finansal tabloların sunumunun, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) L. 451-1-2, I Maddesinde belirtilen ve İcra Kurulu Başkanının sorumluluğunda hazırlanan yıllık mali rapor, 17 Aralık 2018 tarihli 2019/815 sayılı Avrupa Yetki Devrine Dayanan Tüzüğünde tanımlanan tek elektronik formata uygundur.

Yaptığımız çalışmalara dayanarak, yıllık mali raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunun tüm önemli yönleriyle Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu sonucuna varılmaktadır.

KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

18 Nisan 2003 tarihinde Deloitte & Associés için ve 22 Mayıs 2012 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres için yapılan Yıllık Genel Kurul ile Société Générale'in kanuni denetçisi olarak atandı.

31 Aralık 2021 itibarıyla Deloitte & Associés ve ERNST & YOUNG et Autres, toplam kesintisiz angajmanın sırasıyla on dokuzuncu ve onuncu yılındaydı.

Öncesinde, Société Générale'in kanuni denetçisi 2000 ile 2011 yılları arasında ERNST & YOUNG Audit şirketi idi.

Konsolide Finansal Tablolarla İlgili Olarak Yönetimin ve Yönetimden Sorumlu Olanların Sorumlulukları Yönetim, konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanması ve gerçeğe uygun olarak sunulmasından ve konsolide finansal tabloların hile veya hata nedeniyle olup olmadığına bakılmaksızın önemli hatalardan arı bir şekilde hazırlanmasını sağlamak için Yönetimin gerekli gördüğü şirket içi denetimden sorumludur.

Yönetim, konsolide finansal tablolar hazırlanırken, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, işletmenin sürekliliğiyle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetlerini durdurması beklenmediği sürece, hesaplarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygulanabildiği hallerde, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetiminin etkinliğini izlemekten sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

AMAÇ VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, konsolide finansal tablolar hakkında bir rapor yayınlamaktır. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak mesleki standartlar uyarınca yapılan bir denetimde, var olan önemli bir yanlış beyanın her zaman tespit edileceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile veya hata kaynaklı olabilir. Münferit olarak ya da toplu halde makul olarak bu konsolide finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L.823-10-1. Maddesinde belirtildiği gibi, kanuni denetimimiz Şirketin devamlılığı veya Şirket işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermez.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin bir parçası olarak, kanuni denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini belirlemekte ve değerlendirmekte, bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlamakta ve uygulamakta ve görüşümüze dayanak teşkil etmek için yeterli ve uygun bulunan denetim kanıtı elde etmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebileceğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir;
- iç kontrollerin etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ancak koşullara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolleri değerlendirmektedir;
- konsolide finansal tablolarda Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirmektedir;
- elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve Yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varmaktadır.

Bu değerlendirme, denetçi raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğinin sona ermesiyle sonuçlanabilir. Kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna vardığı takdirde, denetim raporunda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşte değişiklik yapılması gerekmektedir;

- konsolide finansal tabloların genel sunumunun yanı sıra yanı sıra bu konsolide finansal tabloların, bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir;
- konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için Société Générale Grubu içindeki işletmelerin veya iş faaliyetlerinin finansal bilgilerine ilişkin yeterli ve uygun denetim kanıtı elde eder. Kanuni denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönünden, gözetiminden ve performansından ve bu konsolide finansal tablolar hakkında beyan edilen görüşten sorumludur.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının bir tanımını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin önemli iç kontrol eksikliklerini de rapor ederiz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden ve bu nedenle bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlışlık risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) L-822-10 ila L. 822-14 maddelerinde ve Kanuni Denetçiler için Fransız Etik Kanunu'nda (*Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes*) belirtilenler gibi, Fransa'da geçerli olan kurallar kapsamında bağımsızlığımızı teyit eden (AB) 537/2014 sayılı Tüzüğü'nün 6. Maddesinde öngörülen beyanı sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle bağımsızlığımıza makul ölçüde yüklediği düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri görüşürüz.

Paris-La Défense, 9 Mart 2022

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres

Micha Missakian

6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

BİLANÇO ANALİZİ

(31 Aralık'ta milyar Euro cinsinden)	31.12.2021	31.12.2020	Değişim
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	231	217	14
Müşterilere krediler	341	319	22
Menkul kıymet işlemleri	484	510	(26)
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	198	217	(19)
Diğer varlıklar	178	209	(31)
opsiyon primleri	87	102	(15)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3	3	
VARLIKLAR TOPLAMI	1.237	1.258	(21)

(31 Aralık'ta milyar Euro cinsinden)	31.12.2021	31.12.2020	Değişim
Bankalar arası ve nakit yükümlülükleri(1)	336	320	16
Müşteri mevduatları	399	408	(10)
Tahviller ve sermaye benzeri borçlar(2)	27	31	(4)
Menkul kıymet işlemleri	261	261	
yeniden satın alma anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	192	207	(15)
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	176	202	(25)
opsiyon primleri	96	108	(12)
Özkaynaklar	38	36	2
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	1.237	1.258	(21)

(1) Ciro edilebilir borçlanma araçları dâhil.

(2) Vadesiz sermaye benzeri borçlanma araçları dâhil.

Küresel ekonomik toparlanma, 2021'de Covid-19'un yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların kaldırılması, büyük aşı kampanyalarının başlatılması ve hükümetler ve merkez bankalarının mali ve parasal destek sağlamak için büyük silahları ortaya koymasıyla hızlandı.

Salgının çalkaladığı bir önceki yılın keskin aksine, finansal piyasalar 2021 boyunca toparlandı. ABD'de büyüme hızı, devasa mali destekler ve tüketici harcamalarındaki artışla hızlandı. Büyüme, 2021 ortalarında Avrupa'da da keskin bir şekilde arttı. Fransa'da GSYİH üçüncü çeyrekte kriz öncesi seviyelere döndü. Bu eğilim, kısmen üretim zincirlerindeki aksamaların neden olduğu güçlü talep ve arz kısıtları arasındaki uyumsuzluk ve virüs salgınlarıyla mücadeleyle yönelik yeniden getirilen kısıtlamalar nedeniyle enflasyonist baskıya rağmen yıl sonuna kadar devam etti.

Bu olumlu ekonomik ortamda, Societe Generale olağanüstü sonuçlar elde etti ve sıkı maliyet disiplini ve sağlam risk yönetimi sergiledi.

31 Aralık 2021'de bilanço toplamı, 31 Aralık 2020'deki pozisyonundan 21 milyar Euro düşüşle 1.237 milyar Euro oldu.

Bankalar arası ve para piyasası varlıkları satırı, 31 Aralık 2020'ye kıyasla 14,5 milyar Euro arttı. Fransız merkez bankası Banque de France nezdindeki ödenmemiş tutarlar, esas olarak ECB'nin kredi kurumlarına finansman sağlamaya yönelik operasyonları (LTRO) nedeniyle 5 milyar Euro arttı. Bankalardan alacakları, öncelikle Grup bağlı ortaklıklarının finansmanı ile ilgili olmak üzere 9 milyar Euro arttı.

Para piyasası yükümlülükleri 16 milyar Euro seviyesine yükseldi. Bankalardan vadeli borçlanmalar 14,6 milyar Euro, banka yeniden finansmanı 3,6 milyar Euro, vadesiz mevduatlar ise 6,3 milyar Euro arttı. Buna karşılık, Euro orta vadeli tahvillerin (EMTN) ihraç hacmi 9,4 milyar Euro azaldı.

Müşterilere verilen krediler, kısa vadeli kredilerde 11,1 milyar Euro, ekipman kredilerinde 1,1 milyar Euro ve ipotek kredilerinde 3,3 milyar Euro artışla 22 milyar Euro arttı. Kredili mevduat hesapları, başta Grup bağlı ortaklıkları olmak üzere 9,4 milyar Euro artarken, bağlı ortaklıklara verilen krediler 4,5 milyar Euro düştü. Müşteri mevduatları arttıkça ve bağlı kuruluşlara verilen kısa vadeli krediler azaldıkça, müşteri mevduatları net 10 milyar Euro azaldı.

Menkul kıymet işlemleri varlıklar için 26 milyar Euro azaldı ve yükümlülükler için sabit kaldı.

Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler, yıl içinde gözlenen oran artışları ve Federal Rezerv'in sıkılaştırmaya başlayacağı beklentileri üzerine 16,8 milyar Euro düştü. Boğa piyasasında hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler 6,8 milyar Euro azaldı ve repo anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler 19,4 milyar Euro düştü, hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri ise 16,1 milyar Euro arttı.

Diğer finansal varlıklar ve yükümlülükler sırasıyla 31 milyar Euro ve 25 milyar Euro düştü. Bu düşüşler, yıl içinde piyasa endekslerinde gözlenen aşırı oynaklık sonucu türev ürünlerin değerlerindeki azalmadan kaynaklanmaktadır.

Societe Generale çeşitlendirilmiş finansman kaynaklarına ve kanallara sahiptir:

- özkaynak ve sermaye benzeri borçlardan oluşan sabit kaynaklar (65 milyar Euro);
- 10 milyar Euro düşen, toplam bilanço kaynaklarının büyük bir bölümünü oluşturan (%32) müşteri mevduatları;
- bankalar arası mevduat ve borçlanma şeklindeki kaynaklar (221 milyar Euro);
- farklı türden borçların (teminatlı ve teminatsız tahviller vb.), ihraç araçlarının (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), dövizlerin ve yatırım havuzlarının (110 milyar Euro) kullanıldığı proaktif bir çeşitlendirme politikasıyla piyasada gerçekleştirilen sermaye artışı;
- 2020'ye göre azalma gösteren, yeniden satın alma sözleşmeleri kapsamında müşterilere ve bankalara satılan menkul kıymetlerden gelen kaynaklar (192 milyar Euro).

GELİR TABLOSU ANALİZİ

	2021			2020			Değişiklikler 2021-2020 (%)		
(Milyar Euro)	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale
Net bankacılık geliri	8.125	2.827	10.952	5.794	2.696	8.490	40	5	29
Toplam faaliyet giderleri	(7.887)	(1.649)	(9.536)	(7.370)	(1.616)	(8.986)	7	2	6
Brüt faaliyet geliri	238	1.178	1.416	(1.576)	1.080	(496)	(115)	9	(385)
Risk maliyeti	(133)	26	(107)	(855)	(727)	(1.582)	(84)	(104)	(93)
Faaliyet geliri	105	1.204	1.309	(2.431)	353	(2.078)	(104)	241	(163)
Uzun vadeli yatırımlarda gelir/(zarar)	604	57	661	654	(3)	651	(8)	(2.000)	2
Gelir vergisi öncesi faaliyet geliri	709	1261	1970	(1.777)	350	(1.427)	(140)	260	(238)
Gelir vergisi	414	(389)	25	(7)	(134)	(141)	(6.014)	190	(118)
Net gelir	1.123	872	1.995	(1.784)	216	(1.568)	(163)	304	(227)

Societe Generale, 2020'deki 0,5 milyar Euro'luk zarara kıyasla, Covid sonrası toparlanmanın gerçekleşmesiyle 2021'de 1,4 milyar Euro faaliyet geliri açıkladı.

Net bankacılık geliri (NBI), 2020'ye göre 2,5 milyar Euro (+%29) artarak 11 milyar Euro'ya ulaştı. Gelir, tüm işletmelerimizde arttı:

- Fransa Bireysel Bankacılık kısmının net bankacılık gelirleri, sağlam bir performansla 2020'ye kıyasla hafif bir artış (+0,1 milyar Euro) gösterdi. Ücret geliri yıllık bazda %7 arttı; bu, esas olarak ekonomi toparlanırken artan finansal ücretlere bağlı olarak, oranların hâlâ en dipte olmasıyla, net faiz marjındaki %5'lik daralmayı kısmen dengeledi. Bireysel Bankacılık, ağlarını dönüştürme çabasını sürdürdü ve Crédit du Nord ve Societe Generale banka ağıları arasındaki birleşme hedef üzerinde ilerledi. Plan, Banka'nın 10 milyondan fazla müşterisiyle Fransa bireysel bankacılık pazarındaki konumunu güçlendirmeyi hedefliyor;
- Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, özkaynak türevlerindeki hareketli faaliyetin etkisiyle 2020'ye kıyasla toparlandı. Hükümetin virüs aracını kontrol altına almak için uyguladığı sağlık kısıtlamalarına tepki olarak finansal piyasalardaki pandemiye bağlı ve aşırı oynaklığın özellikle 2020'nin ilk yarısında bu faaliyetlere zarar verdiğine dikkat edilmelidir.

Ancak, bu yükseliş daha incelikli bir tabloyu gizleme eğilimindedir. Hisse Senedi gelirlerindeki sağlıklı büyüme, Sabit Gelir ve Dövizdeki düşüşle azaldı:

- Hisse Senedi ve Menkul Kıymetlerden elde edilen gelir, Hisse Senedi türevleri işindeki kayda değer iyileşmeyi yansıtarak 2021'de güçlenecektir. Hisse senetleri, 2009'dan bu yana en iyi performansını sergileyerek, yıl boyunca hareketli bir borsa ve optimum oynaklık seviyelerinden yararlandı. Ayrıca, yapılandırılmış özkaynaklardaki risk profilini yeniden ayarlamak için alınan savunma tedbiri sonucunda, 2020'de maliyetler üzerinde ağır bir zincirleme etkiyle, Bankanın 2021'deki zararlarına maruziyeti azaltıldı.
- Sabit Gelir ve Para Birimlerinden elde edilen gelir, 2021'de daha az elverişli piyasa koşullarında, marjlar daraldığı ve sabit getirili ürünlere yönelik müşteri talebi düştüğü için %25 daraldı,
- Finansman ve Danışmanlık Hizmetleri, danışmanlık, birleşme ve iktisaplardaki canlı ivme ile desteklenen dönem boyunca %7 artışı gördü;

- Grubun yatırım portföyünün yönetimini içeren Kurumsal Merkez, bağlı ortaklıklara ödenen temettülerin 2020'ye kıyasla 0,7 milyar Euro artmasıyla net bankacılık gelirini 0,9 milyar Euro artırdı. Artışın ana nedeni, Mart 2020'de Avrupa Merkez Bankası tarafından yayınlanan ve bankalardan "bankaların kayıpları karşılama kapasitesini artırmak ve pandeminin getirdiği artan belirsizlik ortamında ekonomiye borç vermeyi desteklemek için" temettü ödemelerini talep eden tavsiyesinin yarattığı olumlu baz etkisiydi;
- genel faaliyet giderleri yıllık 0,5 milyar Euro (+%6) arttı:
- yönetim genel giderleri 31 Aralık 2021'de 2020'ye göre 0,2 milyar Euro (+%5) artışla 4,4 milyar Euro olarak gerçekleşti. Temel yönetim genel giderleri 0,1 milyar Euro düştü. Tek Çözüm Fonuna (SRF) yapılan yüksek katkı, 2021'de bu kalemin 0,1 milyar Euro'sunu oluşturmaktadır ve bireysel bankacılık ağı ile Credit du Nord arasındaki birleşmenin maliyeti 0,2 milyar Euro tutmaktadır.
- bordro gideri, 2020'ye göre 0,3 milyar Euro (+%6) artışla toplam 5,1 milyar Euro'ya ulaşmış olup, bu, ekonomik toparlanmanın pandemi sonrası toplu ve değişken tazminat üzerindeki etkilerini yansıtmaktadır;

- net risk maliyeti, önceki yıla göre 1,5 milyar Euro miktarında sağlıklı bir düşüşle 2021 sonunda 0,1 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Banka, 2020 yılında pandeminin özellikle kredilerin sorunsuz kalması üzerindeki etkilerini kapsayacak şekilde ciddi karşılıklar ayırdı. Ancak kredi portföyünün kalitesi 2021'de risk maliyetini düşürürken, Grup, ihtiyatlı karşılık ayırma politikasını sürdürdü.

Bu kalemlerin birleşimi, faaliyet gelirini 2020'ye göre 3,4 milyar Euro yükseltti ve 31 Aralık 2021'de toplam 1,3 milyar Euro oldu.

- 2021'de Societe Generale, duran varlıklar üzerinden, esas olarak Lyxor Asset Management ve Lyxor International Asset Management'ın satışından kaynaklanan 0,7 milyar Euro'luk kazanç kaydetti. 2020'de duran varlıklardan elde edilen kazançların, bazı bağlı ortaklıkların pozitif yeniden değerlemesi ve bunun sonucunda değer düşüklüğü karşılıklarında 0,5 milyar Euro'luk yeniden girişin yanı sıra Visa Inc. menkul kıymetlerinin kısmi dönüştürülmesinden elde edilen 0,2 milyar Euro tutarındaki sermaye kazancı ile ilgili olduğunu hatırlatırız.
- Gelir vergisi 0,2 milyar Euro düştü. 2021 vergi gideri 0,2 milyar Euro artmış olup dönem boyunca vergi öncesi faaliyet gelirindeki artışı yansıtmaktadır ve özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde 0,4 milyar Euro tutarındaki ertelenmiş vergilerdeki düşüşle dengelenmiştir. 2021 mali yılı için güncellenmiş tahminler iyileşmiştir. Sonuç olarak, Societe Generale, Covid-19 krizinin doğasına ait belirsizlikleri hesaba katan gelecek dönemler aktarılan vergi zararı incelemesinin ardından 2020'de öngörülen vergilendirilebilir gelirlerde 0,7 milyar Euro'luk ertelenmiş vergi giderine kıyasla, 0,2 milyar Euro ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirdi.

2020 yılı sonundaki 1,6 milyar Euro'luk kayba kıyasla 2021 sonunda vergi sonrası net gelir 2 milyar Euro'ya ulaştı.

TİCARİ BORÇLARI ÖDEME PLANI

(Milyar Euro)	31.12.2021						31.12.2020					
	Henüz vadesi gelmeyen borçlar						Henüz vadesi gelmeyen borçlar					
	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Vadesi gelen borçlar	Toplam	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Vadesi gelen borçlar	Toplam
Ticari Borçlar	41	91	-	-	-	132	18	48	-	-	-	66

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara göredir.

Fransa'da, Societe Generale'in tedarikçi faturaları büyük ölçüde merkezî olarak işleme alınmaktadır. Sorumlu departman tüm Societe Generale Fransa Kurumsal ve İşletme 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 onaylandıktan sonra ödenir. Onaylandıktan sonra faturalar ortalama üç ila yedi günde ödenir.

26 Şubat 2021 tarih ve 2021-11 sayılı Fransız Karamamesi uyarınca ifade edilen Fransız Ticaret Kanunu'nun D. 441-6. Maddesi uyarınca, tedarikçi ödeme sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir:

- bankacılık, sigortacılık ve finans hizmetleri iş kolları (krediler, finansman ve komisyonlar) kapsam dışındadır.

31.12.2021

	Vadesi gelen borçlar					
	0 gün (gösterge)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 gün ve daha fazla	Toplam (1 gün ve daha fazla)
(A) Ödeme gecikme dilimleri						
İlgili fatura sayısı	26	2.111	894	423	4.470	7.898
İlgili faturaların toplam tutarı (vergî dâhil) (Milyon Euro)	1	19	9	6	32	66
Yıl için toplam satın almaların (vergî hariç) yüzdesi	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) dışında tutulan faturalar, kaydedilmemiş						
Dâhil edilmeyen fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergî hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikmelerin hesaplanmasında kullanılan referans ödeme zamanları (Fransız Ticaret Kanununun L 441-6 veya L 443-1 Maddesi)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme koşulları (ay sonundan itibaren 45 gün veya fatura tarihinden itibaren 60 gün)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme şartları						

Alacak hesapları için ödeme şartları

Alacak hesapları için ödeme planları, verilen finansman veya faturalandırılan hizmetler açısından sözleşme ile belirlenir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen ilk ödeme koşulları, sözleşme seçenekleri (ön ödeme seçenekleri veya ödemeleri erteleme seçenekleri gibi) aracılığıyla değiştirilebilir. Sözleşmeye dayalı ödeme koşullarına uygunluk, özellikle kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski ile ilgili olarak, Bankanın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bkz. İşbu URD (Universal Tescil Belgesi) Bölüm 4:

“Riskler ve Sermaye Yeterliliği”). Alacak hesaplarının kalan vadeleri ana şirketin finansal tablolarındaki Not 7.4’te belirtilmiştir.

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde hesaplanan koşullara göreler.

31.12.2021						
Vadesi gelen alacaklar						
0 gün (gösterge)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 gün ve daha fazla	Toplam (1 gün ve üzeri)	
(A) Ödeme gecikme dilimleri						
İlgili fatura sayısı	8	95	44	64	1.445	1.648
İlgili faturaların toplam tutarı (vergî dâhil) (Milyon Euro) ⁽¹⁾	-	7	2	5	52	66
Yıl için toplam satın almaların (vergî hariç) yüzdesi	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A) dışında tutulan faturalar, kaydedilmemiş						
Dâhil edilmeyen fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergî hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikmelerin hesaplanmasında kullanılan referans ödeme zamanları (Fransız Ticaret Kanununun L 441-6 veya L 443-1 Maddesi)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları (belirtilecek)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme şartları						

(1) 44 milyon Euro ihtilaflı borçlar dâhil.

SOCIETE GENERALE FİNANSAL SONUÇLARI: BEŞ YILLIK ÖZET

(Milyon Euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Yılsonunda mali durum					
Hisse sermayesi (Milyon Euro) ⁽¹⁾	1.067	1.067	1.067	1.010	1.010
Ödenmemiş hisse adedi ⁽¹⁾	853.371.494	853.371.494	853.371.494	807.917.739	807.917.739
Faaliyetlerden elde edilen toplam gelir (Milyon Euro cinsinden)					
Vergi hariç gelir ⁽²⁾	27.128	27.026	34.300	30.748	27.207
Vergi öncesi kazançlar, amortisman, itfa, karşılıklar, çalışan kâr paylaşımı ve bankacılık riskleri için genel ihtiyatlar	2.470	365	3.881	19	1.704
Çalışan kâr paylaşımı	15	6	11	11	11
Gelir vergisi	(25)	141	(581)	(616)	(109)
Vergi, amortisman, itfa ve karşılıklar sonrası kazançlar	1.995	(1.568)	3.695	1.725	800
Ödenen temettüler ⁽³⁾	1.877	-	1.777	1.777	1.777
Düzeltilmiş hisse başına kazanç (Milyon Euro)					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kazançlar	2,91	0,24	5,16	0,72	2,20
Net gelir	2,34	(1,84)	4,33	2,14	0,99
Hisse başına ödenen temettü	1,65	0,55	2,20	2,20	2,20
Çalışanlar					
Çalışan Sayısı	43.319	44.531	46.177	46.942	46.804
Bordro toplamı (Milyon Euro)	3.554	3.408	3.754	3.128	3.560
Çalışan faydaları (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro)	1.655	1.475	1.554	1.525	1.475

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.066.714.367,50 Euro tutarında olup, 1,25 Euro nominal değerinde 853.371.494 adet hisseden oluşmuştur.

(2) Gelir ise faiz gelirinden, temettü gelirinden, ücret gelirinden, finansal işlemler gelirlerinden ve diğer işletme gelirlerinden oluşmuştur.

(3) Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasındaki temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesi uyarınca, Societe Generale, 2019 mali yılı için adi hisselerine temettü ödememiştir.

2021 yılında yatırım portföyünde meydana gelen başlıca değişiklikler

2021 yılında Societe Generale aşağıdaki işlemleri gerçekleştirdi:

Fransa dışında	Fransa'da
Oluşturulma	Oluşturulma
-	-
Pay iktisabı	Pay iktisabı
-	-
İktisap	İktisap
-	-
Pay artışı	Pay artışı
Visa Inc.	Shine
Sermaye artırımlarına iştirak	Sermaye artırımlarına iştirak
-	Boursorama SA, Treezor, Societe Generale Ventures, Shine
Tam elden çıkarma	Tam elden çıkarma
-	Lyxor Asset Management, Lyxor International Asset Management
Pay azalması ⁽¹⁾	Pay azalması ⁽¹⁾
-	Caisse de Refinancement de l'Habitat

(1) Sermaye azaltımları, varlıkların devri, nakde çevrilmesi, birleşme yoluyla tasfiyeler dâhil.

Aşağıdaki tablo, 2021'de bir eşik geçişi (doğrudan sahiplik yüzdesi olarak) sunan Societe Generale SA'nın sahipliğini özetlemektedir:

Eşik üzerinde kalan				Eşik altında kalan			
Eşik	Şirketler	31.12.2021 itibarıyla Sermaye %'si	31.12.2020 itibarıyla Sermaye %'si	Eşik	Şirketler	31.12.2021 itibarıyla Sermaye %'si	31.12.2020 itibarıyla Sermaye %'si
%5				%5			
%10				%10			
%20				%20			
%33,33				%33,33			
%50				%50			
%66,66	Shine ⁽¹⁾	%80,6	%53,7	%66,66	Lyxor Asset Management ⁽¹⁾	0%	100%

(1) Fransa Ticaret Kanununun Madde L. 233.6 Maddesine uygun olarak, Fransız kuruluşlarındaki sahiplik.

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 köklü varlığının bir parçası olarak Societe Generale, tarımsal emtia türevleri sunmaktadır. Bu ürünler, ticari müşterilerin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi ihtiyaçları da dâhil olmak üzere bir dizi müşteri ihtiyaçlarını karşılar ve yatırımcılar (varlık yöneticileri, fonlar ve sigorta şirketleri) için emtia piyasalarına takdim sağlar.

Societe Generale'in teklifi şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç dâhil olmak üzere geniş bir dayanak yelpazesini kapsamaktadır. Bu kapsamda Societe Generale, yalın ürünleri örgütlü piyasalarda ve endeks bazlı ürünlerde sunmaktadır. Tarımsal emtiaların riski tek veya çoklu emtia ürünleri vasıtasıyla sağlanabilir. Çoklu emtia ürünleri, yatırımcı müşteriler tarafından endekse dayalı ürünler aracılığıyla kullanılmaktadır.

Societe Generale, örgütlü piyasalarda bu pozisyonlarla ilişkili riskleri yönetir, örneğin:

- Kakao, mısır, buğday, kolza tohumu yağı, şeker ve kahve için NYSE LIFFE (Euronext Paris dâhil);
- Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker, kanola ve buğday için ICE FUTURES US;
- Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi küspesi, buğday, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç için CME grubu;
- Buğday için Minneapolis Hububat Borsası;
- Kauçuk için SGX;
- Kauçuk için TOCOM.
- Bu liste değişikliğe tabidir.

Yukarıda açıklanan Societe Generale faaliyetlerinin sonucu olarak tarımsal emtiaların fiyatı üzerindeki herhangi bir maddi etkiyi önlemek veya saptamak üzere birçok önlem vardır:

- ticaret faaliyeti, 3 Ocak 2018'den beri yürürlükte olan Avrupa MiFID II düzenleyici çerçevesine tabidir: belirli tarımsal emtialara ilişkin pozisyonlar için sınırlar belirlir, tüm işlemlerin sistematik raporlamasının yanı sıra ticaret platformuna pozisyonlar hakkında uygun düzenleyici kuruma rapor verme yükümlülüğü getirir.
- işletme ayrıca, operatörlerden bağımsız olarak riskleri izleyen ekipler tarafından belirlenen dâhili limitler dâhilinde çalışır;
- bu ekipler, bu çeşitli sınırlara uyumu sürekli olarak izler;
- ayrıca, Societe Generale'in örgütlü piyasalardaki alım-satım faaliyeti Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenmiş limitlere uyar;
- herhangi bir uygunsuz davranışı önlemek için, kapsamlarını belirleyen talimatlar ve kılavuzlar Societe Generale tüccarlarına sağlanır. Ayrıca iş standartları ve piyasa davranışı hakkında düzenli eğitimlere katılırlar;
- herhangi bir uygunsuz alım-satımı saptamak amacıyla günlük kontroller gerçekleştirilir. Bu kontroller arasında ABD Vadeli Emtia İşlemleri Ticaret Komisyonu (CFTC) ile uyumun izlenmesi ve pozisyon limitlerine ilişkin piyasa kuralları yer alır; bu, hiçbir operatörün piyasa dengesine tehlike oluşturan bir piyasa pozisyonunu benimseyememesini sağlamak için tasarlanmıştır.

6.4.2 HAREKETSİZ HESAPLAR HAKKINDA AÇIKLAMA

Tüm kredi kuruluşlarının, hareketsiz banka hesapları ve talep edilmemiş hayat sigortası hesapları ile ilgili 13 Haziran 2014 tarihli ve 2014-617 sayılı Fransız Yasası ile yürürlüğe giren Fransız Para ve Finans Kanununun L. 312-19 ve L. 312-20 Maddeleri uyarınca, hareketsiz banka hesaplarıyla ilgili bilgileri yıllık olarak yayınlamaları gerekmektedir. "Eckert Yasası" olarak da bilinen yasa 1 Ocak 2016'da yürürlüğe girdi.

2021 yılında 32.758 hareketsiz banka hesabı kapatıldı. Caisse des Dépôts et Consignations'a yatırılan toplam tutar 29.267.997,97 Euro'dur.

Aralık 2021'in sonunda 336.262 banka hesabının hareketsiz durumda olduğu tespit edildi ve bu, tahmini toplam 2.297.952.102,18 Euro'ya karşılık gelmektedir.

6.5 FİNANSAL TABLOLAR

6.5.1 ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

VARLIKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020
Nakit değerler, merkez bankalarından ve postane hesaplarından alacaklar		138.486	133.323
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Not 2.1	46.992	53.806
Bankalardan alacaklar	Not 2.3	187.185	176.309
Müşteri kredileri	Not 2.3	444.357	443.343
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	104.622	121.389
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Not 2.1	109.629	93.568
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	943	992
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	Not 2.1	23.850	23.446
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	2.939	2.934
Hazine hisseleri	Not 2.1	630	131
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar	Not 3.2	177.663	208.801
TOPLAM		1.237.296	1.258.042

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020
Verilen kredi taahhütleri	Not 2.3	249.393	228.424
Verilen garanti taahhütleri	Not 2.3	221.912	225.915
Menkul kıymetler üzerinden yapılan taahhütler		20.729	19.645

YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020
Merkez bankalarına ve postane hesaplarına borçlar		5.118	1.489
Bankalara borçlar	Not 2.4	314.011	301.788
Müşteri mevduatları	Not 2.4	497.734	513.860
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	Not 2.4	113.037	125.053
Tahakkuklar, diğer borç hesapları ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	234.551	243.121
Karşılıklar	Not 7.3	11.250	12.529
Uzun vadeli sermaye benzeri borç ve senetler	Not 6.4	23.639	23.786
Özkaynaklar			
Adi hisse senedi	Not 6.1	1.067	1.067
Ek ödenmiş sermaye	Not 6.1	21.556	21.556
Dağıtılmamış kârlar	Not 6.1	13.338	15.361
Net gelir	Not 6.1	1.995	(1.568)
ARA TOPLAM		37.956	36.416
TOPLAM		1.237.296	1.258.042

BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon Euro)		31.12.2021	31.12.2020
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	Not 2.4	67.942	70.008
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	Not 2.4	64.927	60.479
Menkul kıymetler üzerinden alınan taahhütler		26.352	23.886

6.5.2 GELİR TABLOSU

(Milyon Euro)		2021	2020
Faiz ve benzeri gelirler	Not 2.5	15.060	16.540
Faiz ve benzeri giderler	Not 2.5	(13.504)	(16.246)
Temettü geliri	Not 2.1	1.915	1.177
Ücret geliri	Not 3.1	4.932	4.464
Ücret gideri	Not 3.1	(2.169)	(1.920)
Alım-satım portföyünden net gelir	Not 2.1	4.428	4.125
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir	Not 2.1	533	99
Diğer faaliyetlerden gelirler ⁽¹⁾		186	2.044
Diğer faaliyetlerden giderler ⁽¹⁾		(429)	(1.793)
Net bankacılık geliri	Not 7.1	10.952	8.490
Personel giderleri	Not 4.1	(5.129)	(4.783)
Diğer işletme giderleri ⁽²⁾		(3.892)	(3.577)
Değer düşüklüğü, amortisman ve yıpranma payı		(515)	(626)
Brüt faaliyet geliri		1.416	(496)
Risk maliyeti	Not 2.6	(107)	(1.582)
Faaliyet geliri		1.309	(2.078)
Uzun vadeli yatırımlardan net gelir	Not 2.1	661	651
Vergi öncesi faaliyet geliri		1.970	(1.427)
Gelir vergisi	Not 5	25	(141)
Net Gelir		1.995	(1.568)
Adi hisse başına kazanç	Not 6.3	2,36	(1,84)
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç		2,36	(1,84)

(1) Diğer faaliyetlerden Gelir ve Giderlerin azalması, temel olarak 2019 yılında Societe Generale'in emtia türevlerine ilişkin piyasa yapıcılık faaliyetlerine son verilmesi duyurusu ile açıklanmaktadır. Hatırlatma amacıyla, 31 Aralık 2020'de gelir ve giderler sırasıyla 1.821 milyon Euro ve 1.579 milyon Euro olarak gerçekleşti.

(2) Tek Çözüm Fonuna (SRF) 2021'de yapılan 476 milyon Euro'luk katkı (31 Aralık 2020'de 377 milyon Euro).

Kanuni Denetçilere ödenen ücretlerle ilgili bilgiler Societe Generale Grubu konsolide finansal tablolarının notlarında açıklanmıştır; bu nedenle bu bilgiler Societe Generale ana şirket finansal tablolarının notlarında yer almamaktadır.

6.6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Ana şirket finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

1. Giriş

Societe Generale için ana şirket finansal tablolarının hazırlanması ve sunulması Fransız Muhasebe Standartları Kurulu'nun (Autorité des Normes Comptables, ANC) 2014-07 sayılı Yönetmeliğinin bankacılık sektörü için yıllık hesaplara ilişkin hükümlerine uygundur.

Yurtdışı şubelerin finansal tabloları kendi ülkelerinde genel olarak kabul edilen muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlandıkları için bu finansal tablolar Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uyacak şekilde düzeltilmiştir.

Ana şirket finansal tablolarına ilişkin notlarda sağlanan açıklamalar, Societe Generale'in finansal tabloları, onun faaliyetleri ve hâlâ Covid-19'dan etkilenen dönem içerisinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullarla hem ilgili hem de bunlar için önemli olan bilgiler üzerine odaklanmaktadır.

2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız kredi kuruluşları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun bir şekilde işlemlerin çoğunluğu gerçekleştirilme amaçlarını dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilmiştir.

Mali aracılık işlemlerinde varlıklar ve yükümlülükler genellikle tarihi maliyet üzerinden kaydedilmiş ve değer düşüklüğü karşı taraf riskinin ortaya çıktığı yerde muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, işlemin ömrü boyunca süre muhasebe kesme ilkesine uygun olarak *kısmi süreyle orantılı* kaydedilmiştir. Aynı durum, finansal riske karşı koruma amaçlarıyla veya bankanın genel faiz oranı riskini yönetmek için yapılan vadeli finansal araçlar işlemleri için de geçerlidir.

Küresel Piyasalar faaliyetinde gerçekleştirilen işlemler nominal değer üzerinden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere genellikle yıl sonunda piyasa rayıcı ile işlenmiştir. Bu finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, kullanılan piyasa değeri likidite riskini, gelecekteki yönetim ücretlerini ve varsa karşı taraf riskini dikkate alarak düzeltilir.

3. Yabancı para cinsinden finansal tabloların çevrimi

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve dışı kalemleri yılsonunda geçerli olan resmî döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ortalama çeyrek sonu döviz kuru üzerinden çevrilmiştir. Yabancı şubelerin sermaye katkısı, yedekler, dağıtılmamış kârlar ve net gelirinin çevrilmesinden kaynaklanan ve kur değişimlerinin sonucu olan çevrim kazanç ve kayıpları bilançoda "Tahakkuklar, diğer borçlar/alacaklar ve diğer yükümlülükler/varlıklar" altında yer alır.

4. Tahmin ve muhakeme kullanılması

Yönetim, finansal tablolarının hazırlanması ilgili olarak geçerli olan ve bu belgedeki notlarda belirtilen muhasebe ilkelerine uygun olarak, gelir tablosuna kaydedilen rakamlar, bilançoda varlıkların ve yükümlülüklerin değerlendirilmesi ve ana şirket finansal tablolarına ilişkin notlarda açıklanan bilgiler üzerinde etkisi olabilecek varsayımlar ve tahminlerde bulunur.

Varsayım ve tahminlerde bulunmak için Yönetim finansal tablonun hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanır ve kendi hüküm verebilir. Mahiyeti itibarıyla bu 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.

Bu yıllık finansal tabloların hazırlanmasında yapılan varsayımlar ve tahminler, Covid-19 salgınından kaynaklanan ekonomik krizin sonuçları, süresi ve büyüklüğüne ilişkin mevcut belirsizlikleri hesaba katar. Bu krizin kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 6. bölümünde detaylandırılmıştır.

Tahmin kullanımı genellikle aşağıdaki muhasebe başlıklarını ilgilendirir: ■ aktif bir piyasaya kote edilmemiş ve alım satım faaliyetleri için elde tutulan finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) bilançodaki gerçeğe uygun değeri (bkz. Not 2.1, 2.2 ve 3.2);

- finansal varlıkların değer düşüklüğü (bkz. Not 2.6);
- yükümlülük olarak muhasebeleştirilen karşılıklar (bkz. Not 2.6, 4.2 ve 7.3);
- bilançoda belirtilen ertelenmiş vergi varlıkları (bkz. Not 5).

BREXIT

Birleşik Krallık çekilme anlaşması (Brexit) 1 Ocak 2021'de yürürlüğe girdi. Societe Generale Grubuna, Londra'daki faaliyetlerine iki yıl süreyle devam etmesi için geçiş izni verilmiştir ve hâlihazırda daimi ruhsatını alma sürecindedir. Bugün itibarıyla, Avrupa Komisyonu İngiliz takas kurumlarına 30 Haziran 2022'ye kadar geçici denklik statüsü vermiştir.

Societe Generale, finans hizmetleriyle ilgili olarak Birleşik Krallık ile Avrupa Birliği arasındaki görüşmeleri izlemeye devam etmekte olup yasal finansal tabloları hazırlamak için seçilen varsayım ve tahminlerde Brexit'in kısa/orta/uzun vadeli sonuçlarını dikkate almaktadır.

İKLİM RİSKİ



İklim değişikliği hızlanmaktadır ve acil ve benzeri görülmemiş değişikliklere her zamankinden daha fazla gerek vardır. Hükümetler Arası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) 6. değerlendirme raporunda belirtildiği gibi, dünya küresel ısınmayı kontrol altına almak için acil, küresel ve koordineli eylemlere ihtiyaç duymaktadır.

Societe Generale, uzun yıllardır iklim değişikliğine karşı mücadele ile meşgul olmaktadır. Banka, karbondan arındırılmış ve daha dayanıklı bir ekonomiye doğru kapsamlı bir geçişi desteklemeye kararlıdır.

Çevresel risk faktörleri Societe Generale'in maruz kaldığı riskleri tetikleyebilir veya artırabilir. Bu nedenle Societe Generale, iklim değişikliği ile ilgili risklerin yeni bir risk kategorisi değil, hâlihazırda risk yönetim sistemi kapsamındaki kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktör olduğunu düşünmektedir. İklimle ilgili risklerin entegrasyonu, mevcut yönetime ve süreçlere dayalıdır ve standart bir yaklaşımı (tanımlama, ölçme, risk iştahının tanımlanması, kontrol ve azaltma) takip eder.

Societe Generale, iklim riskleri arasında, TCFD (İklimle Bağlantılı Finansal Beyan Görev Gücü) tarafından önerilen risk terminolojisine uygun olarak geçiş riski ile fiziksel risk arasında ayırım yapmaktadır. Geçiş riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi ana iklim riski olarak belirlenmiştir. Bu etkiyi ölçmek için, özellikle duyarlı olarak tanımlanan sektörlerdeki en fazla riske maruz kalan karşı taraflara ilişkin kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan göstergeler kademeli olarak geliştirilmektedir.

Societe Generale, yasal finansal tablolarının hazırlanmasında iklim risklerini kademeli olarak entegre etme çalışmalarına devam etmektedir.

5. Fransız muhasebe standartlarına göre hazırlanan yasal ve konsolide finansal tablolar için emeklilik yükümlülüklerinin ve asimile faydaların ölçümü ve muhasebeleştirilmesi ilkelerine ilişkin 2013-02 sayılı tavsiyenin güncellemesi

Fransız ANC - *Autorité des Normes Comptables* (Fransız muhasebe standartları kurumu), 5 Kasım 2021 tarihinde, Fransız muhasebe standartlarına göre hazırlanan yasal ve konsolide finansal tablolar için emeklilik yükümlülüklerinin ve asimile faydaların ölçümü ve muhasebeleştirilmesi ilkelerine ilişkin 2013-02 sayılı tavsiyeyi güncelledi.

Bu güncelleme, kıdeme bağlı olarak, azami tavan tutarla ve çalışanın emeklilik yaşına ulaştığında Şirkette hazır bulunmasını gerektiren, tanımlanmış fayda planları için fayda haklarının dağıtılmasına ve gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine yönelik bir yöntem seçeneği getirmiştir. Bu yöntem seçiminden kaynaklanan değişiklik muhasebe yöntemi değişikliği olarak nitelendirilir.

Societe Generale bu yeni yöntemi uygulamayı tercih ettiğinden, uygulanması, güncellenmiş tavsiyede açıklananlara benzer özelliklerle (kariyer sonu tazminatı) plan yükümlülüklerinin yeniden ölçülmesine yol açmıştır. Bu muhasebe yöntemi değişikliğinin geriye dönük etkisi, 1 Ocak 2021'de özkaynaklarda net 13 milyon Euro olarak muhasebeleştirilmiştir.

Muhasebe yöntemindeki bu değişiklik Not 4 ve 6'yı etkiler.

6. Covid-19

Covid-19 salgınının patlak vermesinden iki yıl sonra, 2021 yılına, özellikle aşılarda uygulamaya konmasının bir sonucu olarak, birçok büyük ekonomide ekonomik bir toparlanma damgasını vurdu. Bununla birlikte, bu dinamikler, küresel tedarik zincirleri ve işgücü piyasalarındaki kalıcı sürüşmelerden ve artan maliyetlere yol açan, imalat sektöründeki daha uzun teslimat sürelerinden ve hizmet sektöründe azalan tedarik kapasitesinden etkilenmiştir. Sağlık krizindeki yeni gelişmelere ilişkin belirsizlikler devam etmektedir (Omicron varyantının ortaya çıkması ve bazı ülkelerde aşılarda yavaş yayılması).

Bu manzara karşısında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide hesapların hazırlanmasında 2020 yılında seçilen çoklu senaryo yaklaşımı sürdürülmüştür; özellikle, Societe Generale, kredi riski değer düşüklüğü ve karşılığı için ölçüm modellerinde (bkz. Not 2.6) ve farklı vergi varlıkları için değer düşüklüğü testinde (bkz. Not 5) makro ekonomik senaryoları kullanır.

Societe Generale ayrıca, 2020'den beri kamu makamları tarafından benimsenen destek tedbirlerini ve Covid-19 kriziyle ilgili kalan belirsizlikleri dikkate almak için metodolojik düzeltmelerin kullanımını (bkz. Not 2.6) sürdürmüştür.

Bu çeşitli unsurlar, krizin finansal sonuçlarına ve bunların yasal finansal tabloların hazırlanmasında dikkate alınma şekline ışık tutmak için aşağıda ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

MAKRO-EKONOMİK SENARYOLAR VE AĞIRLIKLANDIRMA

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Societe Generale, dört senaryonun bir arada varlığını sürdürmüştür:

- %50 olarak ağırlıklandırılan temel senaryo (SG Temel), yeni bir yaygın kapanma beklememektedir ve maske gibi devam eden sosyal mesafe tedbirlerinin çoğu sektörün hemen hemen olağan şekilde faaliyet göstermesine olanak vereceğini varsaymaktadır;
- %10 olarak ağırlıklandırılan uzun süreli bir sağlık krizi senaryosu (SG Genişletilmiş), 2021'in sonundan itibaren, 2020'nin sonunda ve 2021 Baharında gözlemlendiği gibi artan sosyal mesafe tedbirleriyle sokağa çıkma yasağı modelini tekrarlayan yeni bir sağlık şoku beklemektedir;
- son olarak, biri %10 olarak ağırlıklandırılan olumlu (SG Olumlu) ve biri %30 olarak ağırlıklandırılan stresli (SG Stres) olmak üzere iki ek senaryo, bu iki senaryoyu tamamlamaktadır. Olumlu senaryo, potansiyel olarak daha yüksek bir GSYİH'ye yol açan beklenmedik üretkenlik kazançları sayesinde merkezî senaryodan daha güçlü bir GSYİH büyümesi öngörmektedir. Stres senaryosu, merkezî senaryoya kıyasla GSYİH'de negatif sapmaya yol açan bir kriz durumuna tekabül etmektedir. Bu senaryo bir finansal krizden (2008 krizi, Euro bölgesi krizi), dışsal bir krizden (Covid) veya her ikisinin birleşiminden kaynaklanabilir.

Bu senaryolar, Societe Generale'in Ekonomi ve Sektör Araştırmaları Departmanı tarafından, özellikle istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayalı olarak geliştirilmiştir. Kurumlardan (IMF, Global Bank, ECB, OECD vb.) gelen tahminler ve piyasa ekonomistleri arasındaki fikir birliği, bu şekilde oluşturulan senaryoların tutarlılığını sağlamak için bir referans görevi görür.

COVID-19 DESTEK TEDBİRLERİ

Sağlık krizi bağlamında toplu işlem yoluyla Societe Generale tarafından verilen moratoryumlar, çoğu müşteri için sorunsuz geri ödemelerin yeniden başlamasıyla artık sona ermiştir.

DEVLET DESTEKLİ KREDİLER

Moratoryumlara ek olarak, Societe Generale Devlet Garantili Kredi imkânlarının (Fransızcası *Prêts Garantis par l'État* (PGE)) ve Katılımcı Kurtarma Özkaynak Kredilerinin (*Prêts Participatifs Relance* (PPR)) incelenmesi ve tahsis yoluyla yetkililer tarafından kararlaştırılan destek tedbirlerinin uygulanmasına katkıda bulunmuştur.

Böylelikle Societe Generale, krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) 30 Haziran 2022'ye kadar, Devlet Garantili Kredi imkânlarının (PGE) tahsisini 2020 Fransız Finansman Değişiklik Yasası ve 23 Mart 2020 tarihli Fransız karamamesi ile belirlenen koşullar çerçevesinde sunacaktır. Bunlar maliyet fiyatından verilen ve borç alan kuruluşun büyüklüğüne bağlı olarak borç alınan tutarın %70 ile %90'ı arasındaki bir pay için devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır (ödemeden sonra garanti süresinin başladığı iki aylık bir bekleme süresi ile). Bu krediler genellikle vergi öncesi üç aylık ciroya karşılık gelen maksimum bir tutarla, bir yıllık geri ödeme muafiyeti ile birlikte gelir. Bu yılın sonunda müşteri, anapara geri ödemesiz süresini bir yıl uzatma imkânı ile (Fransız *Ministre de l'Économie, des Finances et de la Relance* tarafından 14 Ocak 2021 tarihinde yapılan duyurular doğrultusunda) kredinin toplam süresini uzatmadan krediyi geri ödeyebilir ya da bir ila beş yıl içinde itfa edebilir.

Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenir: banka, borçlu tarafından ödenen garanti priminin yalnızca taşıdığı riski karşılayan ve kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına karşılık gelen (yani, borç alanlar, şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u) bir payını elde tutar (tutar Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vade süresine bağlıdır). Banka tarafından tutulan garanti priminin bu payı faiz gelirlerine yansıtılmaktadır.

Bu Devlet Garantili Kredi imkânları (PGE), Müşteri kredileri arasında kaydedilmiştir. Borç alanlardan alınan ve Fransız Devleti tarafından garanti edilmeyen risk payını tazmin etmek için banka tarafından tutulan garanti priminin payı, sözleşmeye bağlı faizlerde olduğu gibi, faiz ve benzeri gelirler arasında kredilerin etkin ömrü boyunca net gelire yayılır.

Devlet Garantili Kredi imkânları için muhasebeleştirilen kredi riski karşılıkları ve değer düşüklüğü, Fransız Devlet garantisinin etkisini dikkate alır. Kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılıkları hesaplama modelleri, uzatma seçeneklerinin kullanıma olasılıklarını, Devlet tarafından garanti edilmeyen kredi tutarını ve garantinin uygulanmasındaki bekleme süresini de hesaba katar.

31 Aralık 2021'de, Devlet Garantili Kredi imkânları yaklaşık 10,1 milyar Euro'luk bir bakiyeyi temsil etmektedir (2,7 milyar Euro tutarında temerrüde düşme riski olan krediler ve 0,5 milyar Euro tutarında şüpheli krediler dâhil). Bu Devlet Garantili Kredi imkânlarıyla ilgili olarak 31 Aralık 2021 tarihinde kaydedilen kredi riski değer düşüklüğü ve karşılık tutarı, belirli bir sektör baskınlığı olmaksızın yaklaşık 64,1 milyon Euro'yu temsil etmektedir.

Yukarıda sunulan senaryolara dayanarak ve metodolojik düzeltmeler ve destek önlemleri dikkate alındıktan sonra, 2021 mali yılı risk maliyeti 107 milyon Euro net zararı temsil etmekte olup, 2020 mali yılına göre 1.475 milyon Euro azalmıştır (-%93).

19 Ocak 2022'de yayınlanan ve 23 Mart 2020'de yayınlanan karamameyi değiştiren bir Fransız karamamesi, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin 6 yıldan 10 yıla uzatılmasından yararlanmalarına izin vermektedir. Bu karamamenin olası etkileri 2022 mali tablolarda sunulacaktır.

7. Societe Generale ve Credit du Nord bireysel ağını birleştirme projesi

Societe Generale, 7 Aralık 2020'de Societe Generale ve Crédit du Nord'un bireysel bankacılık ağını yeni bir ağ oluşturmak için birleştirme projesini duyurdu (VISION 2025 projesi).

2021'in dördüncü çeyreğinde Societe Generale, Credit du Nord ve Societe Generale'in yasal birleşmesinden kaynaklanacak olan Fransa'daki yeni Bireysel Bankanın önerilen organizasyonunu sundu. 2021 mali yılının net geliri, bu projeye ilgili 166 milyon EuroEuro'luk giderleri içerir. Bu giderler, esas olarak, yıl içinde hâlihazırda uğranmış olan yeniden yapılandırma masraflarını ve ayrıca muhasebe işlemi işten ayrılma sonrası sağlanan faydalara benzetilen gönüllü işten çıkarma tedbirlerinin maliyetinin kademeli olarak muhasebeleştirilmesini temsil eder.

8. Hareketlilik iş kolunda bir lider yaratmak için ALD tarafından Leaseplan'in iktisabı projesi

Societe Generale; Societe Generale ve ALD tarafından, hareketlilik çözümleri iş kolunda lider bir aktör yaratmak için ALD'nin LeasePlan'in sermayesinin %100'ünün TDR Capital liderliğindeki bir konsorsiyumdan iktisap edilmesini öngören iki ayrı *Mutabakat Zaptının* imzalandığını duyurdu.

Toplam 4,9 milyar Euro tutarındaki LeasePlan iktisabının menkul kıymetler ve nakit ile finanse edilmesi amaçlanmaktadır. Societe Generale, 1,3 milyar Euro'luk imtiyazlı taahhüt hakları ile bir sermaye artışı sağlayacak ve bu işlemin kapanışında yaklaşık %53'lük bir sermaye payı ile yeni grubun ("NewALD") çoğunluk hissedarı olarak kalmayı taahhüt edecektir. LeasePlan hissedarları hisse bazlı ödeme olarak %30,75 oranında sermaye payı alacaklardır. LeasePlan hissedarları ayrıca, kullanılması durumunda *pro forma* sermaye payını %32,9'a kadar artıracak ve Societe Generale'in sermaye payını %51 civarına indirebilecek varantlar alacaklardır.

NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR**NOT 2.1 Menkul kıymetler portföyü****MUHASEBE İLKELERİ**

Menkul kıymetler aşağıdaki hususlara göre sınıflandırılır:

- tipleri: kamu menkul kıymetleri (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 ortaklıklar ve iştiraklerde yatırımlar ve diğer uzun vadeli hisse senedi yatırımları.

Menkul kıymetler alımları ve satışları bilançoya tasfiye-teslimat tarihinde kaydedilir.

Her portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6.4'te 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 piyasalarda alınıp satılmakta olup mevcut piyasa fiyatı emsallerine uygun bir esasta fiili ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtmaktadır. Alım-satım amaçlı menkul kıymetler düzenlenmiş veya benzer bir piyasada yapılan arbitraj bağlamında satış taahhütlerine bağlı olan menkul kıymetleri ve vadeli finansal araçlar, menkul kıymetler içeren bir alım-satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi kapsamında 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 yılın sonunda piyasaya göre ayarlanırlar.

Böylece muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş net kazançlar ve kayıplar, elden çıkarmalardan kaynaklanan net kazançlar ve kayıplar ile birlikte, gelir tablosunda alım-satım portföyünden veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden "Net gelir" kalemine kaydedilir. Alım-satım portföyündeki sabit geliri menkul kıymetlerden alınan kuponlar gelir tablosunda "Bonolardan net faiz geliri" veya diğer borçlanma senetlerinin altında 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 yönetimi kapsamında 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, Alım-satım amaçlı menkul kıymetler ve Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden iktisap edilen veya yeniden sınıflandırılan, Societe Generale'in vadeye kadar elde tutmayı amaçladığı ve bu kapasiteye sahip olduğu borçlanma senetleridir.

Bu nedenle Societe Generale, özellikle bu menkul kıymetleri sona erme tarihlerine kadar tutmaya devam etmek için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, vadesine kadar elde tutma niyetini sorgulamaya yol açabilecek herhangi bir hukuki veya başka kısıtlamaya tabi olmayacaktır.

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). Yeniden sınıflandırılan bu menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler portföyünde tanımlanır.

Societe Generale, yalnızca aşağıdaki özel durumlarda uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri elden çıkarmak veya başka bir muhasebe kategorisine devretmek zorunda kalabilir:

- satış veya transferin menkul kıymetin vadesine yakın bir tarihte yapılması veya
- satış veya devrin, Societe Generale kontrolünden bağımsız münferit bir olaydan kaynaklanmasıdır.

Bu araçlar belirlenebilir kalemler veya benzer kalem gruplarının faiz oranı riskinin korunması için vadeli finansal araçlar kullanıldığında, finansal riskten korunmaya konu kalemler olarak adlandırılabilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, bilançoya iktisap giderleri hariç satın alma maliyeti üzerinden kaydedilir.

İştirakler, ilişkili taraflara yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler

Bu menkul kıymetler kategorisi bir taraftan, Societe Generale'in faaliyetleri için bu hisseleri uzun vadede tutmasının faydalı addedilmesi durumunda, iştirakleri ve ilişkili taraflara yatırımları kapsar. Bu durum özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımlar için geçerlidir:

- tam entegre şirketlerdeki veya özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketler tarafından ihraç edilen hisseler;
- 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 menkul kıymetleri içerir. Bunlar Societe Generale tarafından oy kullanma haklarının düşük oranı nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etki icra etmeksizin bir şirkette uzun vadede özel mesleki ilişkiler geliştirme amacıyla yapılan özkaynak yatırımlarıdır.

İştirakler, ilişkili taraflara yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, iktisap edilme maliyetleri düşüldükten sonra satın alma 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 ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan bütün menkul kıymetlerdir.

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ

Özkaynak senetleri başlangıçta bilançoda iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden veya iştirak değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Yılsonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değerle karşılaştırılır. Menkul kıymetler portföyünün amortismanının muhasebeleştirilmesiyle yalnızca gerçekleşmemiş zararlar kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir Temettü geliri altında kaydedilir.

TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

Bu menkul kıymetler başlangıçta iktisap giderleri hariç maliyet üzerinden, tahakkuk eden ve alım tarihinde muaccel olmayan faiz hariç olmak üzere muhasebeleştirilir. Maliyet ve geri ödeme değerleri arasındaki artı veya eksi farklar, aktüeryal yöntem kullanılarak ilgili menkul kıymetlerin ve marjın ömrü boyunca gelirden prim (pozitifse) veya iskonto (negatifse) olarak muhasebeleştirilir. Bonolar ve diğer kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahakkuk eden faizi, ilgili alacaklar olarak gelir tablosunda bir karşılık girilerek "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, BONOLAR VE DİĞER BORÇ SENETLERİ, HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK SENETLERİ**

	31.12.2021				31.12.2020			
	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borç senetleri ⁽¹⁾	Toplam	Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borç senetleri ⁽²⁾	Toplam
(Milyon Euro)								
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	26.742	109.347	51.139	187.228	31.612	91.824	68.789	192.225
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	20.106	190	10.153	30.449	22.049	1.659	10.893	34.601
Brüt defter değeri	20.175	209	10.410	30.794	22.115	1.704	11.138	34.957
Değer düşüklüğü	(69)	(19)	(257)	(345)	(66)	(45)	(245)	(356)
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	56	-	43.321	43.377	53	-	41.715	41.768
Brüt defter değeri	56	-	43.321	43.377	53	-	41.715	41.768
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı alacaklar	88	92	9	189	92	85	(8)	169
TOPLAM	46.992	109.629	104.622	261.243	53.806	93.568	121.389	268.763

(1) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tahvil ve diğer borç senetlerinin tutarları, kamu kurumları tarafından ihraç edilen 1.351 milyon Euro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

(2) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tahvil ve diğer borç senetlerinin tutarı, kamu kurumları tarafından ihraç edilen 2.319 milyon Euro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları ⁽¹⁾	1.008	1.786
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri:	-	-
Kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere ait primler ve iskontolar	143	97
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:	17.888	19.258
▪ Fransız yatırım fonları	9.045	6.617
▪ Yabancı yatırım fonları	8.843	12.641
bunlardan bütün gelirini yeniden yatırımda kullanan yatırım fonları	4	4
Kote edilmiş menkul kıymetler ⁽²⁾	360.427	352.066
İkincil menkul kıymetler	110	110
Ödünç verilen menkul kıymetler	62.158	52.122

(1) Varsa kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin finansal riske karşı korunması için kullanılan vadeli finansal araçlar üzerinden gerçekleşmemiş kazançlar veya kayıplar dâhil değildir.

(2) Kote alım-satım amaçlı menkul kıymetleri, 31 Aralık 2020'deki 276.149 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2021 tarihinde 285.452 milyon Euro tutarında gerçekleşmiştir.

NOT 2.1.2 İŞTİRAKLER, İLİŞKİLİ TARAF LARA YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Bankalar	346	368
Diğerleri	670	686
Değer düşüklüğü öncesi iştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	1.016	1.054
Değer düşüklüğü	(73)	(62)
TOPLAM	943	992

Başlıca değişiklikler:

- Fransız mevduat sigortası ve çözüm fonu iştiraklerinin sertifikalarındaki artış (Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution - FGDR): +22 milyon Euro;
- Komerční Banka ve BRD'nin sahip olduğu Visa Inc. hisselerinin iktisabı: +19 milyon Euro;

- yıl boyunca Treezor ve Shine'ın konsolidasyon çevresine giriş: "İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler" kategorisinden "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine -91 milyon Euro tutarında yeniden sınıflandırma.

İLİŞKİLİ TARAF LARA YAPILAN YATIRIMLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Bankalar	11.905	21.099
Kote	5.355	5.194
Kote değil	6.550	15.905
Diğerleri	15.652	6.103
Kote	1.156	1.156
Kote değil	14.496	4.947
Değer düşüklüğü öncesi ilişkili taraflara yapılan yatırımlar	27.557	27.202
Değer düşüklüğü	(3.707)	(3.756)
TOPLAM	23.850	23.446

NOT 2 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Tüm işlemler ilgili taraflarla normal piyasa şartlarında gerçekleştirilmiştir.

Başlıca değişiklikler:

- Boursorama SA sermaye artırım: +120 milyon Euro;
- azınlık hissedarlarının elindeki Shine hisselerinin kısmen geri alınması ve kuruluşun sermaye artırım: +33 milyon Euro;
- Lyxor Asset Management ve Lyxor International Asset Management hisselerinin tamamen elden çıkarılması: -222 milyon Euro;

- bankacılık faaliyeti statüsü olmayan 14 kuruluş için düzenleyici kategorinin "Bankalar" iken "Diğerleri" olarak -9.523 milyon Euro karşılığında yeniden sınıflandırılması;

- yıl boyunca Treezor ve Shine'in konsolidasyon çevresine giriş: "İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler" kategorisinden "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine +91 milyon Euro tutarında yeniden sınıflandırma.

- finansal risk korumasına konu menkul kıymetlerin çevrim farklarında +324 milyon Euro değişim.

Değer düşüklüğündeki ana değişiklik, SG Americas Inc. değer düşüklüğünün geri kazanılmasıdır: +44 milyon Euro.

NOT 2.1.3 HAZİNE HİSSELERİ

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara tahsis edilmek üzere iktisap edilmiş Societe Generale hisseleri bilançonun varlıklar kısmında Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler altında kaydedilir ve "Hazine hisseleri" altında sunulur.

Hisse fiyatının desteklenmesi veya CAC 40 endeksinde arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde bulundurulanan Societe Generale hisseleri, Alım-satım amaçlı menkul kıymetler altında kaydedilir ve bilançonun varlıklar tarafında "Hazine hisseleri" altında sunulur.

İptal edilmek üzere iktisap edilmiş Societe Generale hisseleri bilançonun varlıklar kısmında Uzun vadeli özkaynak yatırımları altında kaydedilir ve "Hazine hisseleri" altında sunulur.

	31.12.2021			31.12.2020		
(Milyon Euro)	Miktar	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri	Miktar	Defter değeri ⁽²⁾	Piyasa değeri
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler ⁽¹⁾	47.777	2	2	307.448	6	6
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	5.962.006	160	180	4.512.000	125	77
Uzun vadeli özkaynak yatırımları ⁽³⁾	16.247.062	468	491	-	-	-
TOPLAM	22.256.845	630	673	4.819.448	131	83

Nominal değer: 1,25 Euro.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2021 itibarıyla 30,21 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 2021 itibarıyla, likidite sözleşmesi uyarınca sahip olunan 33.500 Societe Generale hisse senedi bulunmaktadır. 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 bildirimi N 2008-17'ye göre değerlendirilmiştir.
- (3) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 16.247.062 adet Societe Generale hissesi, 19 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca iptal amacıyla 468 milyon Euro maliyet bedeli ile piyasadan satın alınmıştır. Hisselerin iptali suretiyle sermaye azaltımı 1 Şubat 2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

NOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon Euro)	2021	2020
Hisselerden ve diğer özkaynak senetlerinden temettüler	23	25
İştiraklerden ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden temettüler	1.892	1.152
TOPLAM	1.915	1.177

İştiraklerden ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden Temettülerdeki artış, özellikle Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 krizi sırasında temettü dağıtım politikalarına ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesinin 2020 mali yılı boyunca uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

NOT 2.1.5 ALIM SATIM PORTFÖYÜ VE KISA VADELİ YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN NET GELİR

(Milyon Euro)	2021	2020
Alım-satım portföyünden net gelir:	4.428	4.125
Alım-satım amaçlı menkul kıymet operasyonlarından net gelir ⁽¹⁾	27.074	(16.296)
Vadeli finansal araçlardan net gelir	(23.197)	21.050
Döviz işlemlerinden net gelir	551	(629)
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden net gelir:	533	99
Satış üzerinden kazançlar	603	127
Satışlar üzerinden kayıplar	(59)	(11)
Değer düşüklüğünün tahsisi	(39)	(31)
Değer düşüklüğünün iptali	28	14
TOPLAM	4.961	4.224

(1) 1.872 milyon Euro'su alım-satım portföyünden alınan temettü tutarıdır.

NOT 2.1.6 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem elden çıkarmalar üzerinden gerçekleşmiş sermaye kazançlarını veya zararlarını ve bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar için amortismanı net tahsisi ve uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri kapsar.

(Milyon Euro)	2021	2020
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler:	(9)	-
Satıştan net sermaye kazançları (veya kayıpları)	(9)	-
Değer düşüklüğüne net tahsis	-	-
Bağlı ortaklıklara ve iştiraklere yapılan yatırımlar:	589	635
Satış üzerinden kazançlar ⁽¹⁾	557	250
Satışlar üzerinden kayıplar	-	(127)
Değer düşüklüğüne tahsis ⁽²⁾	(23)	(219)
Değer düşüklüğünün iptali ⁽²⁾	55	731
Bağlı şirketlere (iştiraklere) verilen destekler	-	-
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir (bkz. Not 7.2)	81	16
TOPLAM	661	651

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla, ana satışlar Lyxor Asset Management ve Lyxor International Asset Management'ın +555 milyon Euro karşılığında tamamen elden çıkarılmasıyla ilgilidir.

(2) Esas olarak ilişkili taraflarla ilgili tüm tahsisler ve yeniden girişler (Bkz. Not 2.1.2 - Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımlar).

NOT 2.2 Vadeli finansal araçlar üzerindeki işlemler**MUHASEBE İLKELERİ**

Faiz oranlarına, döviz kurlarına ya da özkaynaklara ilişkin vadeli finansal araçlardaki işlemler, alım-satım veya finansal riskten koruma amaçları için kullanılır.

Vadeli finansal araçların nominal taahhütleri ayrı bir bilanço dışı kalem olarak kaydedilir. Bu tutar cari işlemlerin hacmini temsil eder ve bu işlemlerin piyasa veya karşı taraf riskiyle ilişkili olan potansiyel kazanç veya kaybı yansıtmaz. Piyasa değeri üzerinden değeri olmayan 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 işlemin 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 simetrik biçimde muhasebeleştirilir. Faiz oranı araçlarının gelir ve giderleri, finansal riske karşı korumaya konu olan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesaba 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" altında 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" olarak kaydedilir.

Piyasa işlemleri

Piyasa işlemleri şunları içerir:

- daha az likit piyasalarda tezgah üstü işlem görmelerine rağmen alım-satım portföyüne dâhil olan, örgütlü veya benzeri piyasalarda işlem gören finansal araçlar ve kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi diğer finansal araçlar;
- hesaplardaki bu sınıflandırmanın sonuçları ve ilgili riskleri en uygun şekilde yansıttığı vadeli finansal araç bileşenine sahip bazı borçlanma senetleri.

Bu işlemler kapanış tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden hesaplanır. Finansal araçlar aktif bir piyasaya kote olmadığında, bu değer genel olarak iç modellere dayalı olarak belirlenir. Gerekliğinde bu değerlemeler ihtiyatlı olmak gereğince iskonto uygulanarak düzeltilir (Yedek Politikası). Bu iskonto ilgili araçlara ve ilişkili risklere istinaden tespit edilir ve şu hususlar dikkate alınır:

- tekabül eden piyasanın likiditesine bakılmaksızın bu araçların tümünün ihtiyatlı bir değerlemesi;
- risk tutarının 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 model riski 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 değerlemelerde karşı taraf riski ve gelecekteki yönetim ücretlerinin mevcut değeri dikkate alınır.

Karşılık gelen kazançlar veya kayıplar gerçekleşmiş olup olmadıklarına bakılmaksızın döneme ait gelir veya giderde direkt olarak muhasebeleştirilir. Kazanç veya kayıplar gelir tablosunda Alım-satım portföyünden net gelir olarak muhasebeleştirilir.

Faiz oranı dalgalanmalarından yararlanmak amacıyla borsa satış salonu tarafından yönetilen nakit yönetim faaliyetleri kapsamında akdedilen sözleşmelere ait kazançlar veya kayıplar, finansal aracın türüne göre bu sözleşmeler karşılandığında veya sözleşmelerin ömrü boyunca *kısmi süreyle orantılı* olarak kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlara yıl sonunda karşılık ayrılır ve tekabül eden tutarlar alım-satım portföyünden "Net gelir" altında kaydedilir.

NOT 2.2.1

VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ

	Gerçeğe uygun değer alım-satım işlemleri	Finansal riskten koruma işlemleri	Toplam	
(Milyon Euro)			31.12.2021	31.12.2020
Kesin işlemler	12.122.006	11.291	12.133.297	11.490.432
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	3.051.560	85	3.051.645	2.269.157
Faiz oranı vadeli işlemleri	763.728	-	763.728	601.776
Vadeli döviz işlemleri	1.946.901	-	1.946.901	1.323.058
Diğer vadeli işlem sözleşmeleri	340.931	85	341.016	344.323
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	9.070.446	11.206	9.081.652	9.221.275
Faiz oranı swap'ları	7.736.968	11.008	7.747.976	7.713.524
Döviz finansman swap'ları	940.360	198	940.558	848.996
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	366.517	-	366.517	628.659
Diğer	26.601	-	26.601	30.096
Tercihe bağlı işlemler	3.708.460	149	3.708.609	3.395.553
Faiz oranı opsiyonları	1.675.125	-	1.675.125	1.655.940
Döviz opsiyonları	670.033	149	670.182	259.649
Özkaynak ve endeks opsiyonları	1.315.274	-	1.315.274	1.439.610
Diğer opsiyonlar	48.028	-	48.028	40.354
TOPLAM	15.830.466	11.440	15.841.906	14.885.985

NOT 2.2.2

FİNANSAL RİSKE KARŞI KORUMA NİTELİĞİ TAŞIYAN İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

	31.12.2021	31.12.2020
(Milyon Euro)		
Kesin işlemler	1.688	4.163
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	38	(89)
Faiz oranı vadeli işlemleri	-	-
Vadeli döviz işlemleri	-	-
Diğer vadeli sözleşmeler	38	(89)
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	1.650	4.252
Faiz oranı swap'ları	1.738	4.002
Döviz finansman swap'ları	(88)	250
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	-	-
Diğer	-	-
Tercihe bağlı işlemler	-	-
TOPLAM	1.688	4.163

NOT 2.2.3

FİNANSAL TÜREV ARAÇLARIN VADELERİ (FARAZİ TUTARLAR)

	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	Toplam
(Milyon Euro)					
Kesin işlemler	2.310.425	2.517.076	3.640.349	3.665.448	12.133.297
Örgütlü piyasalarda yapılan işlemler	1.399.351	687.122	289.159	676.013	3.051.645
OTC (tezgâh üstü piyasa) anlaşmaları	911.074	1.829.954	3.351.190	2.989.435	9.081.652
Tercihe bağlı işlemler	879.552	828.553	982.777	1.017.726	3.708.609
TOPLAM	3.189.977	3.345.629	4.623.126	4.683.174	15.841.906

NOT 2.3

Krediler ve alacaklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: kredi kuruluşları için vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve vadeli mevduatlar ile ticari krediler, limit aşımaları ve müşterilere verilen diğer krediler. Bunlar aynı zamanda bankalardan veya 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 bankanın 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 komisyonlar ve artan işlem masrafları (aracılık ve hizmet ücretleri), faizle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrüne yayılır.

Bilanço dışı kaydedilen kredi taahhütleri, bankalara ve müşterilere sağlanan kredilerin çekilmemiş kısımları için gayrikabili rücu taahhütler veya onların adına verilen garantiler gibi nakit akışlarına sebep olmayan işlemleri yansıtır.

Taahhütler, Societe Generale'in sözleşmenin ilk şartlarına göre karşı tarafın taahhüdü çerçevesinde ödenecek tutarların tamamını veya bir kısmını geri alamamasını mümkün hale getiren kanıtlanmış bir kredi riski taşırsa, garanti mevcudiyetine rağmen karşılık 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 aksatılan ödemelere bakılmaksızın kanıtlanmış bir risk olduğu varsayılırsa veya yasal işlem başlatılmışsa krediler şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belli bir borçluya verilen kredi şüpheli olarak sınıflandırılırsa, söz konusu borçlunun bütün geri ödenmemiş kredileri ve taahhütleri garanti ile desteklenip desteklenmediklerine bakılmaksızın şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için değer düşüklüğü muhtemel zarar tutarına kaydedilir (bkz. Not 2.6).

Kredi ve alacakların yeniden yapılandırılması

"Bankalardan alacaklar" veya "Müşteri kredileri" altında kaydedilen bir varlık yeniden yapılandırıldığında, borçlunun finansal güçlükleri veya ödeme aczi (bu ödeme aczinin kanıtlanmış olup olmadığı veya borç yeniden yapılandırılmadığı takdirde gerçekleşmesinin kesin olması fark etmeksizin) nedeniyle, Societe Generale tarafından onaylanan ilk işlemin tutarı, vadesi veya finansal koşullarında diğer koşullarda dikkate alınmayacak olan sözleşme değişiklikleri yapılır. Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılır ve borçluların temerrüde düşmüş olduğu kabul edilir.

Bu sınıflandırmalar en az bir yıl süreyle veya borçluların taahhütlerini yerine getirme kabiliyeti konusunda Societe Generale için belirsizlik sürdüğü müddetçe korunur. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılmış finansal varlığın defter değeri, ilk efektif faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş gelecekteki tahmini yeni geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü değerine indirilir. Bu zarar, gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar, ticari amaçlı yeniden müzakerelere konu olan kredileri ve alacakları içermemektedir.

Krediler ve alacaklar, ödünç alan müşterinin mali sıkıntı yaşamaması ve ödeme aczine düşmemesi koşuluyla ticari nedenlerle yeniden müzakerelere konu olabilir. Dolayısıyla, bu tür işlemler, herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeden, kredi verme kurallarına uygun olarak, ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla Societe Generale'in borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşterileri içerir.

Bu yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde bilanço dışı çıkarılır ve bilançoda aynı tarihte yeniden müzakere edilen şartlar altında sözleşmeye bağlanan yeni krediler ile değiştirilir. Bu yeni krediler daha sonra yeni sözleşme şartları ile oluşan efektif faiz oranı kullanılarak ve müşteriye kesilen yeniden müzakere ücretlerini dikkate alarak, itfa edilmiş maliyet ile hesaplanır.

NOT 2.3.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Vadesiz mevduatlar ve krediler	7.382	6.902
Cari hesaplar	6.744	6.365
Gecelik mevduatlar ve krediler	638	537
Gecelik senetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Vadeli hesaplar ve krediler	179.824	169.427
Vadeli mevduatlar ve krediler	83.369	74.859
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	94.713	93.129
İkincil ve sendikasyon kredileri	1.192	1.157
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	-	-
Bağlı alacaklar	550	282
Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar	187.206	176.329
Değer düşüklüğü	(21)	(20)
TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾	187.185	176.309

(1) 31 Aralık 2021 tarihinde şüpheli krediler 45 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 17 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2020'de 57 milyon Euro idi (bunun 17 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir).

(2) Bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı dâhil: 31 Aralık 2020'de 75.027 milyon Euro iken 31 Aralık 2021 tarihinde 83.462 milyon Euro.

NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Açık krediler	31.581	22.182
Ticari senetlerin iskontosu	1.407	1.393
Diğer krediler⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	309.556	297.393
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan krediler	204	83
Yeniden satış anlaşmaları çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler	102.909	123.880
Bağlı alacaklar	1.057	1.006
Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri	446.714	445.937
Değer düşüklüğü	(2.357)	(2.594)
TOPLAM⁽⁴⁾⁽⁵⁾	444.357	443.343

(1) İpotekli kredi dâhil: 86.822 milyon Euro (31 Aralık 2020 itibarıyla 83.262 milyon Euro); Banque de France ile yeniden finansman için uygun olan tutarları: 31 Aralık 2021 tarihinde 7.312 milyon Euro (31 Aralık 2020'de 5.897 milyon Euro).

(2) Bunun iştirak kredileri kısmı: 31 Aralık 2021 tarihinde 2.097 milyon Euro (31 Aralık 2020'de 2.840 milyon Euro).

(3) 31 Aralık 2021 tarihinde şüpheli krediler 5.726 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (bunun 2.166 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir). Bu rakam 31 Aralık 2020'de 6.139 milyon Euro idi (bunun 2.296 milyon Euro'su geri ödenmeyen kredilerdir).

(4) Bağlı ortaklıklardan alacakların tutarı: 31 Aralık 2021 tarihinde 113.524 milyon Euro (31 Aralık 2020'de 139.476 milyon Euro).

(5) Yeniden yapılandırılmış krediler dâhil: 31 Aralık 2020'de 1.437 milyon Euro iken 31 Aralık 2021 tarihinde 5.090 milyon Euro.

Diğer kredilerin detayı şunlardan oluşmaktadır:

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli krediler	91.362	80.266
İhracat kredileri	12.383	10.227
Ekipman kredileri	51.400	50.347
Konut kredileri	76.479	73.131
Kiralama finansmanı anlaşmaları	-	-
Diğer krediler	77.932	83.422
TOPLAM	309.556	297.393

NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kredi taahhütleri	249.393	228.424
Bankalara	61.178	42.579
Müşterilere	188.215	185.845
Garanti taahhütleri	221.912	225.915
Bankalar adına	117.685	138.030
Müşteriler adına	104.227	87.885

Bağlı ortaklıklara verilen taahhütler, 31 Aralık 2021 itibarıyla 69.796 milyon Euro ile ilişkili taraflara verilen taahhütlerdir (31 Aralık 2020 itibarıyla 74.001 milyon Euro).

NOT 2.3.4 MENKUL KIYMETLEŞTİRME

MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme teşebbüsüne (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı teşebbüs) aktarılan krediler ve alacaklar bilançodan çıkarılır ve devredilen kredilerin veya alacakların satış fiyatı ile defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satış üzerinden kazanç veya kayıp, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Devir sözleşmesinin bir aşkın teminatlandırma maddesi içermesi durumunda, Societe Generale, bilançosunun varlıklar tarafında krediler ve alacaklar arasında, devredilen krediler ve alacakların tutarının satış fiyatını aşan kısmı için bir alacak kaydeder.

Kazançlı bir menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından iktisap edilen veya taahhüt edilen adi birimler, amaçlarına göre alım-satım amaçlı menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir.

Kazanan menkul kıymetleştirme teşebbüsü tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından teşebbüs yararına teminat olarak iktisap edilen veya taahhüt edilen belirli birimler, bağlı birimler ve diğer finansal araçlar, kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir (bkz. Not 2.1).

Societe Generale, aktarılan kredi ve alacakların borçlularının temerrüdünden kaynaklanan zararları karşılamak üzere kazanç sağlayan menkul kıymetleştirme taahhüdü ile nakit teminat yatırır, söz konusu mevduatı, olası mevduat bakiyesinin menkul kıymetleştirme taahhüdünün tasfiyesi üzerine kendisine tahsis edilmesi koşuluyla, bilançosunun varlık tarafına "Tahakkuklar", diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar altına menkul kıymetleştirme teşebbüsünden alacak olarak kaydeder.

Societe Generale tarafından verilen garanti, imza yoluyla taahhüt şeklini alıyorsa, duruma göre müşterilere veya bankalara verilen bir garanti taahhüdü olarak bilanço dışı kaydedilir.

2017 yılında Societe Generale, konut kredileri için Eurosystem yeniden finansman garantisi olarak varlıkları, uygun tahvilleri ikame etmek için menkul kıymetleştirme sürecini başlattı. Bu amaçla Societe Generale, 9.242 milyon Euro'luk konut kredisini bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna aktardı. Devralmayı aktifleştirmek için fon, Societe Generale tarafından tamamen ödenmiş olan tahvilleri ihraç etmiştir.

Tahviller, yatırım portföyü içerisinde yer alan bilançoda yer alan varlıklarda, konut kredilerinin itfa edilmesine bağlı olarak 31 Aralık 2021 itibarıyla 4.382 milyon Euro (31 Aralık 2020 itibarıyla 5.346 milyon Euro) olarak gösterilmektedir.

27 Ocak 2022'de Societe Generale, tüm konut kredisini portföyünün geri satın alınması, tahvillerin eşzamanlı geri ödenmesi ve fonun tasfiyesi yoluyla menkul kıymetleştirmeye son verdi. Bu işlemlerin bankanın net geliri üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

NOT 2.4 Borçlar

MUHASEBE İLKELERİ

Bankalara borçlar ve müşteri mevduatları başlangıçtaki süreleri ve türlerine göre sınıflandırılır: bankalara ödenecek vadesiz borç (vadesiz mevduatlar, cari hesaplar) ve vadeli mevduatlar, müşterilere ödenecek 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 karşılık ayrılarak ilgili borçlar olarak kaydedilir.

NOT 2.4.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Vadesiz mevduatlar	26.404	20.082
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	26.404	20.082
Gecelik senetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
Vadeli mevduatlar	194.509	179.915
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	194.509	179.915
Senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	-	-
Bağlı borçlar	288	310
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler	92.810	101.481
TOPLAM	314.011	301.788

İlişki taraf borçları, 31 Aralık 2021 itibarıyla 107.154 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 85.868 milyon Euro).

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Euro bölgesinde elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla 2019 yılında üçüncü bir Hedefe Yönelik Uzun Vadeli Yeniden Finansman İşlemleri (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki sistemde olduğu gibi, borçlanmaların geri ödeme düzeyi, borç veren bankacılık kurumlarının hane müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finans kurumları hariç) kullandırdıkları krediler açısından performansına bağlıdır. Bu performanslara bağlı olarak, borç veren kurumlar, 24 Haziran 2020'den 23 Haziran 2021'e kadar geçerli olan indirimli faiz oranından ve ek geçici ikramiyeden yararlanabilirler (-%1 olarak belirlenmiş taban oranla mevduat kredisinin ortalama oranından 50 baz puan indirim). Bu TLTRO III operasyonları, olası toplam 10 kullandırım için Eylül 2019 ile Aralık 2021 arasında üç ayda bir gerçekleştirilir. Bu tür her işlemin üç yıllık bir vadesi vardır ve bir erken geri ödeme seçeneği içerir. Covid-19 krizinin başlangıcında kredi verilmesini daha da desteklemek için Mart 2020'de, özellikle kredi üretim hedefleri, faiz oran koşulları ve kullandırım limiti gibi bazı şartlar ve koşullar değiştirildi. Ocak 2021'de ECB, 1 Ekim 2020'den 31 Aralık 2021'e kadar olan yeni bir referans döneminde gözlemlenen verilen kredi sayısı bakımından performansa bağlı olarak 24 Haziran 2021'den 23 Haziran 2022'ye kadar olan dönem boyunca geçici ek ikramiye uygulamasını uzatmaya karar verdi.

Societe Generale, Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademeli olarak düzenlenen üç aylık çizimler aracılığıyla TLTRO III kredilerine iştirak etmiştir. 31 Aralık 2021 itibarıyla, çekilen toplam ödenmemiş tutar 60,6 milyar Euro'dur.

Societe Generale'in sağlanan bonus oranlarına hak kazandığı konusunda çok az şüphesi olduğunda, TLTRO kredileri için kâra veya zarara yansıtılan faiz tutarını belirlemek için bonus oranları dikkate alınır; bu tutar daha sonra bonusu ilgili çekimlerin beklenen ömrüne yayan ağırlıklı bir orana dayalı olarak hesaplanır.

Societe Generale, 1 Mart 2020 ile 31 Mart 2021 tarihleri arasında uygun kredilerin ödenmemiş tutarının tutarlı olması hedefine ulaşmış ve bu, 24 Haziran 2020 ile 23 Haziran 2021 arasında uygulanan ek geçici ikramiyelerin yanı sıra indirimli faiz oranından da yararlanmasını sağlamıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Societe Generale'in bu ikramiyelerden yararlanabileceği konusunda pek şüphesi yoktu ve bu nedenle, 2020'de muhasebeleştirilen faiz tutarını -%0,67 ağırlıklı ortalama oranına dayanarak hesaplamak için bunları dikkate almıştı; dolayısıyla 31 Mart 2021 itibarıyla gerekli hedeflerin gerçekten karşılandığının teyidi, bu nedenle, bu faizlerin muhasebeleştirilme hızını değiştirmemiştir.

Eylül 2021 sonu kadar erken bir aşamada, Societe Generale'in, yılın sonunda teyit edildiği gibi, 1 Ekim 2020 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasında uygun kredilerin ödenmemiş tutarının tutarlı olması hedefine ulaşacağı konusunda pek şüphesi yoktu ve bu, 24 Haziran 2021 ile 23 Haziran 2022 arasında uygulanan ek geçici ikramiyelerin yanı sıra indirimli faiz oranından da yararlanmasını sağlamıştır. TLTRO borçlanmalarının ağırlıklı ortalama oranı, bu nedenle Eylül kadar erken bir aşamada, kullandırım tarihlerine bağlı olarak -%0,63 ve -%0,83 olarak düzeltilmiştir. Bu düzeltmenin geriye dönük etkisi, 2021 yılında "Faiz ve benzeri giderler" altında 0,5 milyar Euro (2020'de yaklaşık 0,2 milyar Euro civarında) altında kaydedilen TLTRO borçlanması üzerindeki toplam negatif faiz tutarına dâhil edilen 0,1 milyar Euro'luk bir gelir oluşturmıştır.

NOT 2.4.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	57.652	55.434
Vadesiz	40.179	37.790
Vadeli	17.473	17.644
Diğer vadesiz müşteri mevduatları	166.133	148.391
Şirketler ve tek malikler	90.103	71.447
Bireysel müşteriler	41.767	39.232
Finansal müşteriler	26.341	31.008
Diğerleri	7.922	6.704
Diğer vadeli müşteri mevduatları	174.497	203.945
Şirketler ve tek malikler	53.336	53.176
Bireysel müşteriler	76	121
Finansal müşteriler	117.510	147.347
Diğerleri	3.575	3.301
Bağlı borçlar	384	453
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler	99.068	105.637
TOPLAM	497.734	513.860

İlişki tarafların müşterilere borçları, 31 Aralık 2020 itibarıyla 113.509 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2021'de 131.901 milyon Euro).

NOT 2.4.3 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER ŞEKLİNDE YÜKÜMLÜLÜKLER

MUHASEBE İLKELERİ

İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler menkul kıymet tipine göre sınıflandırılır: kredi notları, bankalar arası piyasa sertifikaları ve ciro edilebilir borç araçları, tahviller ve "Sermaye benzeri borç" altında sınıflandırılan sermaye benzeri borç senetleri hariç olmak üzere diğer borç senetleri.

Tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda bir karşılık ayırarak ilgili borçlar olarak kaydedilir. Tahvil ihracı ve itfa primleri ilgili borçlanmaların ömrü boyunca eşit oranlı veya aktüeryal yöntemle göre amorti edilir. Ortaya çıkan gider, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında muhasebeleştirilir.

Dönem boyunca tahakkuk eden tahvil ihraç maliyetlerinin tümü, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında gider kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kredi senetleri	-	-
Tahvil borçlanmaları	-	1.630
Bankalar arası piyasa sertifikaları ve ciro edilebilir borç araçları	112.598	122.875
Bağlı borçlar	439	548
TOPLAM	113.037	125.053

İlişki taraf borçları, 31 Aralık 2021 itibarıyla 342 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 1.524 milyon Euro).

NOT 2.4.4 ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	67.942	70.008
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	64.927	60.479

İlişki taraf taahhütleri, 31 Aralık 2021 itibarıyla 13.096 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 9.494 milyon Euro).

NOT 2.5 Faiz geliri ve giderleri

MUHASEBE İLKELERİ

Faiz gelir ve giderleri, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden hesaplanan tüm finansal araçlar için gelir tablosunda "Faiz ve benzer gelirler" veya "Faiz ve benzer giderler" hesabında muhasebeleştirilir. Negatif faiz, bu finansal araçlara ilişkin faiz gelir ve gider hesaplarından düşülür.

Efektif faiz oranı, finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini tespit etmek amacıyla aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını tam olarak iskonto eden orandır. Oranın hesaplanmasında gelecekteki muhtemel kredi zararları hesaba katılmaksızın mali aracın akdi karşılıklarına dayanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca bu hesaplama bunların faiz, doğrudan ilgili işlem masraflarına asimile edilebileceği durumlarda sözleşme tarafları arasında alınan veya ödenen komisyonları ve her türlü prim ve iskontoları içerir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlıklardan oluşan bir grup değer düşüklüğü zararının akabinde değer düşüklüğüne uğrarsa müteakip faiz geliri, değer düşüklüğü zararı hesaplanırken gelecekteki nakit akışlarını iskonto etmek için kullanılan efektif faiz oranına dayalı olarak kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço yükümlülükleri olarak kaydedilen karşılıklar faiz giderleri üretir, bu giderler beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan faiz oranının aynısı kullanılarak hesaplanır.

(Milyon Euro)	2021			2020		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Bankalarla işlemler	1.152	(1.096)	56	1.534	(1.714)	(180)
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler(1)	655	(660)	(5)	843	(1.087)	(244)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	497	(436)	61	691	(627)	64
Müşterilerle işlemler	8.976	(5.162)	3.814	9.937	(8.068)	1.869
Ticari senetler	13	-	13	24	-	24
Diğer müşteri kredileri	8.434	-	8.434	8.917	-	8.917
Açık krediler	222	-	222	227	-	227
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	-	(482)	(482)	-	(596)	(596)
Diğer müşteri mevduatları	-	(4.379)	(4.379)	-	(6.760)	(6.760)
Yeniden alım anlaşmaları çerçevesinde satılan/alınan menkul kıymetler ve senetler ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	307	(301)	6	769	(712)	57
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	2.662	(4.213)	(1.551)	2.414	(3.274)	(860)
Diğer faiz giderleri ve ilgili gelir	2.270	(3.033)	(763)	2.655	(3.190)	(535)
TOPLAM	15.060	(13.504)	1.556	16.540	(16.246)	294

(1) TLTRO borçlanmasına ilişkin negatif faizler "Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla işlemler" altında giderlerden düşülür. (bkz. Not 2.4).

Diğer müşteri kredilerinin detayı şunlardan oluşur:

(Milyon Euro)	2021	2020
Kısa vadeli krediler	1.233	1.500
İhracat kredileri	190	220
Ekipman kredileri	851	910
Konut kredileri	1.149	1.213
Diğer müşteri kredileri	5.011	5.074
TOPLAM	8.434	8.917

NOT 2.6 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

NOT 2.6.1 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR

COVID-19 KRİZİ

31 Aralık 2021 itibarıyla, Societe Generale, devam eden sağlık kriziyle ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için 2020 ile uyumlu olarak modeli ve model sonrası düzeltmelerini güncelledi.

2020 yılında, Covid-19 krizine yanıt olarak, kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıklar için kullanılan model ve parametrelerin yeni ekonomik senaryolara göre gözden geçirildiği ve güncellendiği hatırlamak gerekir. Bu modellerin uygulanmasını desteklemek için sektörel ve diğer düzenlemeler güncellenmiştir. Kredilerin temerrüde düşme riski olan krediler olarak yeniden sınıflandırılması için de yeni bir kriter oluşturulmuştur.

Bu düzeltmeler, ödenmemiş kredilerin sınıflandırılmasına ilişkin temerrüde düşme riski olan kredilere aktarma için ek kriter dışında, kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıkları tahmin etmek için dikkate alınır.

KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARI TAHMİN ETMEK İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ

Kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıkları tahmin etmek için kullanılan modeller, gelecekteki temerrüt oranlarını belirlerken, mevcut krizden kaynaklanan ekonomik belirsizlikleri doğru bir şekilde yansıtmıyordu.

Sonuç olarak Societe Generale, kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıkları ile ilgili ekonomik senaryoların etkisini daha iyi yansıtmak için modellerde bazı düzeltmeler yaptı.

- GSYİH düzeltmeleri: 2021 ve 2022'de beklenen temerrütlerin artışını hesaba katmak için Grup, modellerini revize etti ve 2021'den 2022'ye kadar her çeyrek için, 2019'daki 100'lük baz ile karşılaştırıldığında son sekiz çeyrekte GSYİH'deki ortalama değişimi korudu. Bu düzeltme 2023-2025 için yapılmaz;

- Fransız şirketlerinin marj oranının düzeltilmesi: 31 Aralık 2020 itibarıyla yasal finansal tabloların hazırlanması için, 2020 yılında Fransız şirketlerinin marj oranına dâhil edilen bir ilave, INSEE'nin (Fransız Ulusal İstatistik ve Ekonomik Araştırmalar Enstitüsü) marj oranı tahminlerinde destek tedbirlerinin etkisini dikkate alması nedeniyle 2021'de kaldırıldı.

MODELLERİN UYGULANMASINI TAMAMLAYICI DÜZELTMELER

Societe Generale, bazı portföyler veya iş sektörlerinde kredi riskindeki kötüleşmeyi daha iyi yansıtmak için, sektörel düzeltmeler ve basitleştirilmiş modellerin kullanımına ilişkin düzeltmeler gibi modellerin uygulanmasına ek olarak yapılan mevcut düzeltmeleri güncelledi:



Bu sektörel düzeltmelerin gözden geçirildiği zamanda ve karşılık ayırma ufkı ile uyumlu olduğu durumlarda, iklim risklerinin kredi riskine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıkların belirlenmesi üzerindeki olası etkisi entegre edilmiştir (bkz. Not 1).

TEMERRÜDE DÜŞME RİSKİ OLAN KREDİLERE AKTARIM İÇİN İLAVE KRİTER

Societe Generale, kredi kullanım tarihinden bu yana kredi riskinde önemli bir artış gözlemlenen kredi portföyleri üzerinde ek bir analiz yaptı. Bu analiz, özellikle Covid-19 krizinden etkilenen sektörlerle kullandırılan ve krizde önce kullandırılan kredilerin temerrüde düşme riski olan kredilere ilave transferleriyle sonuçlandı.

NOT 2.6.1.1 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Şüpheli borçlar için değer düşüklüğü karşılığının değeri, varlığın brüt defter tutarı ile tahmini gelecekteki geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farka eşittir; İlk efektif faiz oranı üzerinden iskonto edilen garantiler dikkate alınmaktadır. Ayrıca, bu değer düşüklüğü tutarı şüpheli kredinin tahsil edilmemiş faizinin tam tutarından az olmayabilir.

Bir kredi portföyü üzerinden zararları telafi etmek için alınan finansal garantilerin etkileri, varlıkların değer düşüklüğü arasında kaydedilir.

Değer düşüklüğü, değer düşüklüğü iptalleri, şüpheli alacak zararları ve tahsili şüpheli borçların geri kazanılması zamanın geçişine bağlı olan değer düşüklüğünün yeniden girişleri ile birlikte "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli krediler, kanıtlanmış kredi riski kesin bir şekilde ortadan kaldırdığında ve sözleşmenin ilk şartlarına göre düzenli 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 akışlarıyla gelecekteki sermaye akışlarının bugünkü değeri ve yeni şartlar çerçevesinde gelmesi beklenen faiz arasındaki farklara ilk efektif faiz oranı üzerinden iskonto uygulanır.

Düşülen tutar "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa, düşülen bu meblağ kredinin geriye kalan süresi boyunca net faiz geliriyle yeniden birleştirilir.

Bir kredi alıcısının ödeme gücü kredinin makul bir süreyle şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülebilir olmayacak şekildeyse bu kredi geri ödenmeyen kredi olarak isimlendirilir. Sözleşmenin ilk şartlarına uyulması veya kredinin geri alınmasını sağlayan garanti kapsamında olması haricinde, banka resmî olarak ödemeyi talep ettiğinde veya 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.

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir beyanı	Kullanılmış İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2021 itibarıyla tutar
Bankalar	20	1	-	-	-	21
Müşteri kredileri	2.594	182	-	(449)	30	2.357
Diğer	78	-	5	-	-	83
TOPLAM⁽¹⁾	2.692	183	5	(449)	30	2.461

(1) Geri ödenmeyen kredilerin değer düşüklüğü: +1.741 milyon Euro.

NOT 2.6.1.2 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço dışı taahhüt karşılıkları (imza yoluyla taahhüt karşılıkları)

Bilanço dışı taahhütler için provizyonlar, Societe Generale'in bilanço dışı bir finansmana ilişkin kanıtlanmış bir kredi riskinin tanımlanmasının ardından Societe Generale'in maruz kaldığı olası zararları temsil eder veya bir türev araç olarak kabul edilmeyecek veya kâra veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar olarak tayin edilmeyecektir.

Kredi riskine ilişkin toplu karşılıklar

Maruz kalan kredi riskinin bir veya daha fazla alacak veya taahhüdü bireysel olarak etkilemesini beklemeden ve faaliyeti hakkında daha iyi bilgi verebilmek için, Societe Generale tarafından, sorunsuz borçların gelecek yıl boyunca oluşması beklenen kredi zararları için bir karşılık muhasebeleştirilir.

12 aylık beklenen kredi zararları geçmiş veriler ve mevcut durum dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, gelecek 12 ay içinde bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimalini ve varsa nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi göz önünde bulundurularak, beklenen kredi zararlarının mevcut değerine eşittir.

Ayrıca, homojen portföyler arasında, kredi riskinde önemli bir bozulmanın tespit edilmesi, risklerin ömrü boyunca temerrüde düşme riski olan borçların maruz kalması beklenen kredi zararlarının (ömür boyu beklenen kredi zararı) tutarı için bir karşılığın tanınmasına yol açar.

Yaşam boyu beklenen kredi zararları, geçmiş veriler, mevcut durum ve ekonomik koşullardaki değişikliklere ilişkin makul tahminler ve vadeye kadar ilgili makroekonomik faktörler dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, vadesine kadar bir temerrüt olayının meydana gelmesi ihtimalini ve gerekirse nakde çevrilen veya nakde çevrilmesi muhtemel teminatların etkisi göz önünde bulundurularak, beklenen kredi zararlarının mevcut değerine eşittir.

Kredi riski için toplu karşılıklardaki değişiklikler "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Kredi riskinin azaltılmasının tanımlanmasına ilişkin açıklamalar:

Kredi riski için toplu karşılık kapsamındaki riskleri belirlemek için Societe Generale, mevcut tarihsel ve ileriye dönük bilgilere (davranış puanlaması, kredi-değer göstergeleri, makroekonomik senaryolar vb.) dayanarak kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesinde aşağıdaki kriterleri dikkate alınır:

- 1. kriter: karşı tarafın kredi notundaki değişikliklerin (iç analizin konusu olduğu durumlarda) yanı sıra faaliyet sektöründeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki, kredi riskinin bozulduğunun bir işareti olabilecek değişiklikler.
- 2. kriter: başlangıç tarihinden kapanış tarihine kadar sözleşmeye göre temerrüt olasılık sözleşmesindeki değişiklikler;
- 3. kriter: vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarların varlığı.

Bu kriterlerden biri karşılanır karşılanmaz, ilgili sözleşme daha önce açıklandığı gibi değer düşüklüğüne uğrar.

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Net risk maliyeti	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2021 itibarıyla tutar
Bankalara bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	-	-	-	-
Müşterilere bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	149	15	3	167
Ödenen kredilerde toplu kredi riski karşılıkları	390	48	4	442
Temerrüde düşme riski olan kredilerde toplu kredi riski karşılıkları	1.197	(185)	(27)	985
TOPLAM	1.736	(122)	(20)	1.594

NOT 2.6.1.3 RİSK MALİYETİ

MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti iptaller düşülmeksizin karşılıklara ve kredi riski değer düşüklüğüne, tahsil edilemeyen kredi miktarına ve iptal edilen krediler üzerindeki geri kazanım tutarına yönelik tahsisleri içermektedir.

(Milyon Euro)	2021	2020
Değer düşüklüğüne net tahsisler ve alacak ve bilanço dışı taahhütler karşılıkları	(61)	(1.467)
Karşılanmayan zararlar ve iptal edilen kredilerdeki geri kazanım tutarları	(46)	(115)
TOPLAM	(107)	(1.582)
<i>karşılıkların döviz finansal riskeni koruma işlemlerinin yeniden değerlendirilmesi üzerinden kazanç</i>	2	(5)

NOT 2.6.2. İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALAR/PLANLARI İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

MUHASEBE İLKELERİ

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) 10 Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Fransız Kanunu uyarınca münferit müşteriler için özel tasarruf programlarıdır. Bu tasarruf planları, düzenlenmiş şart ve koşullara tabi olarak ve iki aşamanın birbirine bağlı olduğu, özel faiz getirili tasarruf hesabına ödeme yapılan başlangıç aşamasını, mevduatların ipotek kredisi vermek için kullanıldığı kredi aşamasının takip ettiği bir şekilde işler. Gerek tahsil edilen tasarruf mevduatları gerekse verilen krediler itfa edilen masraf kaleminde muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: müteakiben tasarruf anlaşmasının başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden müşteriye kredi verme yükümlülüğü ve müşteriye yine ipotek tasarruf anlaşmasının başlangıcında tespit edilmiş olan bir faiz oranı üzerinden gelecekteki belirsiz bir süre için müşteri tasarruflarını ödeme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları çerçevesindeki taahhütlerin Şirket için olumsuz neticeleri olacağı aşikârsa: bilançonun yükümlülükler tarafında 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 tutarı tespit etmek için kullanılan temel teşkil eden taahhüt ortalama beklenen mevduat tutarı ile minimum beklenen tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar 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 bir tarafta hesaplama tarihinde mevduat bilançoları tutarına ve diğer tarafta müşterilerin tarihi olarak gözlenmiş 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 araçları için münferit müşterilere sunulan faiz oranlarına istinaden tahmin edilir.

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINDA ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
İpotek tasarruf planları (PEL)	15.703	16.161
4 yıldan az	444	490
4 - 10 yıl arası	8.502	9.510
10 yıldan fazla	6.757	6.161
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	1.198	1.106
TOPLAM	16.901	17.267

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN OLARAK VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
4 yıldan az	0	-
4 - 10 yıl arası	2	6
10 yıldan fazla	7	9
TOPLAM	9	15

İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARINA BAĞLI OLAN TAAHHÜTLERİN KARŞILIKLARI (PEL/CEL)

(Milyon Euro)	31.12.2020	Tahsisler	İptaller	31.12.2021
İpotek tasarruf planları (PEL)	306	6	(50)	262
4 yıldan az	-	0	-	0
4 - 10 yıl arası	28	6	-	34
10 yıldan fazla	278	-	(50)	228
İpotek tasarruf hesapları (CEL)	2	11	-	13
TOPLAM	308	17	(50)	275

Karşılıkların seviyesi, uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. Uzun vade oranları 2021 boyunca düşük olduğu için PEL ve CEL ipotek tasarruf hesapları karşılıkları mevduatları ödeme taahhüdüne ilişkin risklere bağlıdır. PEL/CEL tasarrufları için karşılıklar 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam ödenmemiş borçların %1,62'si oranında gerçekleşmiştir.

KARŞILIKLARIN DEĞERLENMESİ PARAMETRELERİNİN TESPİT EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarının tahmin edilmesi için kullanılan parametreler uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış şablonlarının geçmişe dönük olarak gözlenmesinden elde edilmiştir. Bu parametrelerin değeri düzenlemelerde geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının göstergesi olarak etkinliğini sarsacak değişiklikler yapıldığında ayarlanabilir.

Kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin özellikle faiz oranları ve marjların değerleri gözlemlenebilir verilere istinaden hesaplanır ve değerlendirme tarihinde Bireysel Bankacılık bölümünün faiz oranı risk yönetimi politikasına uygun bir şekilde ilgili dönemler 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 2.6.3 VADELİ FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar, bilançoda izole açık pozisyonlar olarak muhasebeleştirilen homojen vadeli finansal sözleşme grupları üzerinden hesaplanan gerçekleşmemiş zararlarla ilgilidir.

Bilanço kapanış tarihi itibarıyla tahmin edilen piyasa değeri ile önceki bilanço kapanış tarihi itibarıyla belirlenen piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenir. Muhtemel risk ve giderler için karşılık olarak bilançoda muhasebeleştirilir. Bu şekilde hesaplanan karşılıklardaki değişimler, "Alım-atım portföyünden net gelir" altında net gelire kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Net tahsisler	İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2021 itibarıyla tutar
Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar	7.825	1.070	(2.716)	272	6.451

NOT 2.6.4 MENKUL KIYMETLERDE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

MUHASEBE İLKELERİ

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

HİSSELER VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ

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 kayıplarını karşılamak için portföy menkul kıymetleri değer düşüklüğü kaydı yapılır, bu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kayıplarını telafi etmez.

TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

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 üzerinden zararlar için değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışı üzerinden kazançlar ve kayıplarla birlikte gelir tablosunda kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden "Net gelir" altında kaydedilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Yıl sonunda, menkul kıymetlerin yakın dönemde satılacağına dair kuvvetli bir olasılık yoksa veya ihraççının bunları itfa edemeyeceğine dair bir risk bulunmuyorsa, gerçekleşmemiş zararlar için değer düşüklüğü ayrılmaz.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler üzerinden zararlar için değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri bu menkul kıymetlerin satışları üzerinden kazançlar ve kayıplar ile birlikte gelir tablosunda uzun vadeli yatırımlardan "Net gelir" altında kaydedilir.

İştirakler, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar

Yıl sonunda, iştirakler, uzun vadeli menkul kıymetler ve ilgili taraflara yatırımlar kullanım değerleri üzerinden değerlendirilir. Yani Şirketin yatırım amacı bakımından bu menkul kıymetleri iktisap etmek durumunda kalması halinde bu menkul kıymetleri almak için ödemeyi kabul edeceği fiyat. Bu değer özkaynaklar, kârlılık (kuruluşların tanımladığı iş planlarına dayalı) ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi muhtelif kriterlere istinaden tahmin edilir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez ancak gerçekleşmemiş sermaye kayıplarını karşılamak için portföy menkul kıymetleri için değer düşüklüğü kaydı yapılır. Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri ile bu menkul kıymetlerin arz edilmesi sırasında üretilen kâr veya zarar dâhil olmak üzere bu menkul kıymetlerin elden çıkarılması üzerinden sermaye kazançları veya kayıpları uzun vadeli yatırımlardan "Net gelir" altında muhasebeleştirilir.

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	345	356
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	73	62
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	3.707	3.756
TOPLAM	4.125	4.174

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 ödememe cezaları gibi bir defaya mahsus hizmetlerin ücretleri, hizmet verildiğinde gelirden tam olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, taahhüt ücretleri ve verildiği yerin hissesine orantılı olarak katılım ücretleri gelir tablosuna sendikasyon süresinin sonunda kaydedilir, şu şartla ki Societe Generale'in bilançosunda varlıklar tarafında muhafaza edilen fonlama payı için efektif faiz oranı sendikanın diğer üyeleri için geçerli olan oranla karşılaştırılabilir olmalıdır. Düzenleme ücretleri gelir tablosuna plasmanları yasal olarak tamamlandığında kaydedilir.

	2021			2020		
(Milyon Euro)	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Bankalarla işlemler	86	(43)	44	95	(62)	33
Müşterilerle işlemler	1.595	(27)	1.567	1.436	(27)	1.409
Menkul kıymet işlemleri	449	(999)	(550)	418	(846)	(428)
Birincil piyasa işlemleri	103	-	103	83	-	83
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	265	(408)	(143)	232	(404)	(172)
Kredi ve garanti taahhütleri	840	(401)	439	757	(360)	397
Hizmetler	1.594	-	1.594	1.443	-	1.443
Diğer	-	(291)	(291)	-	(221)	(221)
TOPLAM	4.932	(2.169)	2.763	4.464	(1.920)	2.544

NOT 3.2 Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler**NOT 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAK HESAPLARI VE DİĞER VARLIKLAR**

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Diğer varlıklar	136.990	148.148
Ödenen garanti depozitoları ⁽¹⁾	44.834	42.202
Muhtelif alacaklar	3.157	2.445
Satın alınan opsiyonlardan primler	87.172	101.934
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.709	1.447
Diğer	118	120
Tahakkuklar ve benzeri	40.757	60.731
Pesin ödenmiş giderler	406	384
Ertelenmiş vergiler	3.073	3.299
Tahakkuk eden gelir	1.183	1.162
Diğer ⁽²⁾	36.095	55.886
Tahakkuklar, diğer alacak hesapları ve değer düşüklüğü öncesi diğer varlıklar	177.747	208.879
Değer düşüklüğü	(84)	(78)
TOPLAM	177.663	208.801

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 31 Aralık 2021 itibarıyla 24.238 milyon Euro tutarında türev araç değerlemesi dâhil (31 Aralık 2020 tarihinde 48.577 milyon Euro).

NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇ HESAPLARI VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Menkul kıymet işlemleri	69.128	54.341
Ödünç alınmış menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	23.598	15.542
Menkul kıymetler için ödenecek diğer tutarlar	45.530	38.799
Diğer yükümlülükler	138.602	146.688
Alınan garanti depozitoları ⁽¹⁾	39.489	38.034
Muhtelif borçlar	716	(905)
Satılan opsiyonların primleri	96.277	108.078
Menkul kıymet işlemlerinde tasfiye hesapları	1.948	1.358
Diğer menkul kıymetler işlemleri	16	21
Bağlı borçlar	156	102
Tahakkuklar ve benzeri	26.821	42.092
Tahakkuk etmiş giderler	3.668	2.716
Ertelenmiş vergiler	12	2
Ertelenmiş gelir	1.708	1.670
Diğer ⁽²⁾	21.433	37.704
TOPLAM	234.551	243.121

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti mevduatlarına ilişkindir.

(2) 9.781 milyon Euro tutarında türev araçları değerlemesi dâhil (31 Aralık 2020 tarihinde 26.901 milyon Euro).

ÖDÜNÇ ALINMIŞ MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN DAĞILIMI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
ÖDÜNÇ ALINMIŞ MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN BRÜT DEFTER DEĞERİ	184.969	177.208
Bağlı borçlardan iskonto edilen alım-satım amaçlı menkul kıymetlerden ödünç alınmış menkul kıymetler⁽¹⁾	161.371	161.666
Hazine bonoları ve benzer menkul kıymetler	111.953	97.012
Hisseler ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	32.986	53.743
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	16.432	10.911
NET TOPLAM	23.598	15.542

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla 29.466 milyon Euro tutarında yeniden kiralanan menkul kıymetler dâhil (31 Aralık 2020 tarihinde 24.379 milyon Euro).

NOT 4 GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLAR**NOT 4.1 Personel giderleri ve Yönetim Kurulu Üyelerinin ve İcra Kurulu Başkanlarının ücreti****MUHASEBE İLKELERİ**

Personel giderleri, kanuni çalışan kâr paylaşımı maliyeti ve dâhili yeniden yapılanma faaliyetlerinin maliyeti başta olmak üzere personele ilişkin bütün masrafları içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar dönem içerisinde, çalışan tarafından sağlanan hizmetlere göre, "Personel giderlerinin" altında kaydedilir. İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve diğer 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)	2021	2020
Çalışan ücretleri	3.357	3.252
Sosyal güvenlik hakları ve bordro vergileri	1.553	1.460
İşveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşvikler	219	71
TOPLAM	5.129	4.783
Ortalama personel	43.319	44.531
Fransa'da	39.369	40.266
Fransa dışında	3.950	4.265

Son beş yıl için işveren katkısı, kâr paylaşımı ve teşviklerin analizi:

(Milyon Euro)	2021	2020	2019	2018	2017
Societe Generale	219	71	168	223	191
Kâr paylaşımı	15	6	11	11	11
Teşvikler	163	22	99	150	136
İşveren katkısı	41	43	58	62	44
Bağlı ortaklıklar	-	-	-	-	-
TOPLAM	219	71	168	223	191

NOT 4.1.2

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ (CEO) ÜCRETİ

2021 yılında Şirketin Yönetim Kurulu Üyelerine toplam 1,7 milyon Euro huzur hakkı ödenmiştir. 2021 yılında üst yönetime (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve yardımcılarını) ödenen ücret 6,0 milyon Euro'dur.

(2015-2020 mali yılları için nakit veya hisse olarak ödenen 1,8 milyon Euro değişken ödeme ve 2013 mali yılı için nakit veya hisse olarak ödenen 0,3 milyon Euro uzun vadeli teşvikler dâhil).

NOT 4.2

Çalışanlara sağlanan yan haklar

MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan yan haklar 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 kâr paylaşımı gibi çalışan haklarıdır;
- tanımlı katkı planları ve tanımlı fayda planları dâhil olmak üzere, emeklilik planları ve emeklilik ikramiyeleri gibi işten ayrılma sonrası sağlanan haklar;
- 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;
- işten çıkarma tazminatları.

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN YAN HAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

	31.12.2020 itibarıyla tutar	Net tahsisler	Kullanılmış İptaller	Kapsam değişikliği	31.12.2021 itibarıyla tutar
(Milyon Euro)					
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1.211	42	-	(17)	1.236
Diğer uzun vadeli faydalar	494	123	(90)	9	536
İşten çıkarma tazminatları	312	(55)	(148)	1	110
TOPLAM	2.017	110	(238)	(7)	1.882

Emeklilik yükümlülüklerinin ve asimile faydaların değerlendirilmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin 7 Kasım 2013 tarih ve 2013-02 sayılı güncellenmiş Tavsiyenin uygulanması, 1 Ocak 2021'de, Kapsamdaki değişiklik sütununda açıklanan, vergi öncesi 17 milyon Euro için özkaynaklara karşı karşılıkların iptali ile sonuçlanmıştır (bkz. Not 1, paragraf 5 ve Not 6.1).

MUHASEBE İLKELERİ

Emeklilik planları tanımlanmış katkı veya tanımlanmış fayda planları şeklinde olabilir.

Tanımlanmış katkı planları

Tanımlanmış katkı planları, Societe Generale'in plana ödenen katkılarla ilgili sorumluluğunu sınırlar ancak bankayı gelecekteki faydaların spesifik bir seviyesi için ilzam etmez. Ödenen katkı payları söz konusu yıl için gider olarak kaydedilir.

Tanımlanmış fayda planları

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generale'i resmen veya konstrüktif olarak gelecekteki faydaların belli bir tutarını veya seviyesini ödemesi için ilzam eder ve böylece orta veya uzun vadeli risk taşır. Tanımlı fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız kalifiye aktüerler tarafından değerlendirilir.

Karşılıklar bilançonun yükümlülükler tarafına bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını kapsamak amacıyla "Karşılıklar" altında kaydedilir. Bunlar 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 yan haklar fonu tarafından tutulan varlıklar veya nitelikli sigorta poliçeleri yoluyla finanse etmeyi seçebilir.

Fonlama varlıkları, varlıklar raporlayan kuruluştan yasal olarak ayrı bir kuruluş (bir fon) tarafından elde tutuluyorsa ve amacı yalnızca çalışanlara sağlanan yan hakları ödemekse, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar plan varlıkları olarak sınıflandırılan dış kaynaklardan finanse edildiğinde bu fonların gerçeğe uygun değeri tazminat yükümlülükleri teminat altına almak için karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilançonun varlıklar kısmında Gerçeğe uygun değer farkı ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama yöntemlerindeki değişikliklerden doğan farklar (erken emeklilik, iskonto oranları vb.) veya aktüeryal varsayımlar ve gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklar aktüeryal kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilir. Gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilir.

Yeni veya tadil edilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde geçmiş hizmetlerin maliyeti gelir tablosuna anında ve tamamen kaydedilir.

Aşağıdaki hususlardan oluşan yıllık bir gider tanımlanmış fayda planları için "Personel giderleri" altında kaydedilir:

- her bir çalışan tarafından hak edilen ek haklar (cari hizmet maliyeti)
- iskonto oranından kaynaklanan finansal gider;
- plan varlıklarının beklenen getirisi (brüt getiri);
- aktüeryal kazançlar ve kayıplar ile geçmiş hizmet maliyetleri;
- planların tasfiye edilmesi veya kesintisi.

Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan diğer 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. Diğer uzun dönemli faydalar işten ayrılma sonrası faydalar ile aynı şekilde hesaplanır.

TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Societe Generale'in çalışanlarına sağlanan başlıca belirlenmiş katkı planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar devlet emeklilik planlarını ve AGIRC-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'nin uygulanmasında "tesadüfî haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayınlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren, 1991'de oluşturulan üst düzey yöneticilere yönelik bu tamamlayıcı emeklilik planı yeni çalışanlara kapatılmış ve lehtarların hakları 31 Aralık 2019'da dondurulmuştur.

NOT 4.2.1 BİLANÇODA KAYITLI OLAN VARLIKLARIN VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	2.508	2.494
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	1.355	1.333
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.203	1.040
D - Varlık tavanında değişim	-	-
E - Muhasebeleştirilmemiş kalemler	-	-
A - B - C + D - E = Net bakiye	(50)	121
Bilançonun yükümlülükler tarafında	1.236	1.211
Bilançonun varlık tarafında ⁽¹⁾	(1.286)	(1.090)

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2020 itibarıyla 50 milyon Euro ve 1.040 milyon Euro karşısında 31 Aralık 2021 itibarıyla 83 milyon Euro tutarındaki plan varlıkları fazlalığını ve 1.203 milyon Euro ayrı varlıkları içermektedir.

NOT 4.2.2 EMEKLİLİK FON YATIRIMLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fon varlıkları, plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Emeklilik fon yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin dağılımı şöyledir: %85 tahvil, %8 hisse senedi ve %7 diğer yatırımlar. Societe Generale'in doğrudan sahip olduğu kendi finansal araçları önemli mablağda değildir.

Fon varlıkları fazlası 225 milyon Euro'dur.

2022 yılı için işten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek olan işveren katkı paylarının 2,9 milyon Euro olduğu tahmin edilmektedir.

NOT 4.2.3 COĞRAFİ BÖLGELERE GÖRE DETAYI VERİLEN ANA VARSAYIMLAR

(Yüzde)	31.12.2021	31.12.2020
İskonto oranı		
Fransa	%0,85	%0,35
Birleşik Krallık	%1,81	%1,24
Diğer	1,94%	%1,60
Uzun vadeli enflasyon		
Fransa	%2,07	%1,23
Birleşik Krallık	%3,47	%3,01
Diğer	%1,83	%1,25
Enflasyon sonrası ilerideki maaş artışı		
Fransa	%1,60	%1,60
Birleşik Krallık	Yok	Yok
Diğer	%0,63	0,65%
Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü (yıl)		
Fransa	7,46	7,50
Birleşik Krallık	4,00	4,00
Diğer	8,26	8,29
Süre (yıl)		
Fransa	13,96	14,03
Birleşik Krallık	16,23	16,92
Diğer	16,18	16,83

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar varlıkların gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılan emeklilik fon yatırımlarından beklenen getiriler istisna olmak üzere varlıkların Kesinleşmiş Tazminat Yükümlülüklerinin (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılan ortalamalardır.

Yükümlülüklerin iskonto edilmesi için kullanılan getiri eğrileri Ekim sonu USD, GBP ve EUR kurumsal AA getiri eğrileri (kaynak: Merrill Lynch) ve bunlar Aralık sonu itibarıyla indirim oranlarındaki değişim ciddi bir etkiye sebep olduğunda düzeltilmiştir.

Euro ve GBP para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır. Diğer para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama geriye kalan ömrü devir varsayımlarına istinaden hesaplanmaktadır.

Yukarıdaki varsayımlar işten ayrılma sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları**MUHASEBE İLKELERİ**

Hisse alım opsiyonları ve çalışanlara yeni hisse ihracı olmadan verilen bedelsiz hisse planları durumunda, kuruluş hazine hisselerini çalışanlara teslim ettiği zaman maruz kalmayı beklediği zarar için bir karşılık kaydedilmesi gerekmektedir.

Bu karşılık aşağıdakilerin arasındaki farka eşdeğer bir tutar için "Personel giderleri" altında kaydedilir:

- kuruluş kendi hazine hisselerini çalışanlarına vermek için önceden satın almadıysa hazine hisselerinin piyasa kapanış fiyatı ile kullanım fiyatı (bedelsiz hisseler durumunda sıfır) arasındaki fark;
- kuruluş hazine hisselerini çalışanlarına tahsis edilmesi için önceden satın almışsa hâlihazırda sahip olunan hazine hisselerinin iktisap maliyeti ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler durumunda sıfır).

Societe Generale çalışanlarının hisse senetlerine hak kazanmak için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekirse, gider hizmetler için hak ediş dönemi esnasında çalışanlar tarafından sunuldukça muhasebeleştirilecektir.

Hisse opsiyon planları durumunda, ihraç edilecek hazine hisselerine ilişkin herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

NOT 4.3.1 BEDELSİZ HİSSE PLANININ TEMEL ŞARTLARI

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda çalışanlar için uygulanan planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Verildiği yıl	2021
Plan tipi	Performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	2.604.579
Teslim edilen hisseler	989
31.12.2021 itibarıyla hak kullanılmayarak kaybedilen hisseler	60.809
31.12.2021 itibarıyla ödenmemiş hisseler	2.542.781
31.12.2021 itibarıyla rezerve edilmiş hisse sayısı	2.542.781

Performans koşulları mevcut dokümanın "Kurumsal Yönetişim" kısmında tarif edilmektedir.

NOT 4.3.2 BİLANÇOYA KAYDEDİLEN BORÇ VE YILA AİT GİDERLERİN TUTARI

Devam eden planlar için bilançoda kaydedilen borç tutarı, 152 milyon Euro ve yıllık gider 101 milyon Euro'dur.

NOT 4.3.3 2020 VE 2021 PLANLARI İÇİN HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

2021 planları için iktisap edilen, 25 milyon Euro tutarında 841.349 adet hazine hissesi bulunmaktadır. Verilen toplam hisse adedine ulaşmak için gerekli ilave 2.424.209 hazine hissesi Ocak 2022'de (80 milyon Euro bedelle) iktisap edildi. 2020 planları için iktisap edilen, 64 milyon Euro tutarında 2.179.466 adet hazine hissesi bulunmaktadır.

NOT 5 VERGİLER

MUHASEBE İLKELERİ

Cari vergiler

1989 mali yılında Societe Generale bir vergi konsolidasyon rejimi uygulamayı tercih etti. 31 Aralık 2021 itibarıyla 213 bağlı ortaklık, Societe Generale ile vergi konsolidasyon sözleşmesi imzalamıştır. Entegre şirketlerden her biri, vergi konsolidasyon anlaşmasının uygulanmasına uygun olarak Societe Generale'e olan vergi borcunu hesaplarına kaydedecektir.

Ertelenmiş vergiler

Societe Generale ertelenmiş vergileri yıllık finansal tablolarında göstermesine imkân veren opsiyonu uygulamayı tercih etmiştir.

Societe Generale, bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin 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 değişime göre düzeltilir. Bu değişikliğin etkisi gelir tablosunda ertelenmiş vergiler altında 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 yabancı şubeler) için ayrı olarak belirlenir ve asla bugünkü değere iskonto edilmez.

NOT 5.1 Gelir vergisi

(Milyon Euro)	2021	2020
Cari vergiler	305	533
Ertelenmiş vergiler	(280)	(674)
TOPLAM	25	(141)

2021 gelir vergisi, 2020 için 48 milyon Euro'luk zarara kıyasla vergi konsolidasyonunun etkisiyle ilgili 7 milyon Euro'luk zararı içerir (2020'de 222'ye kıyasla 2021'de 213 bağlı ortaklık vergi grubuna dâhildir). Çoğunlukla bağlı ortaklıkların yeniden faturalandırılmalarına uygulanan vergi oranlarıyla ilgili olarak vergi entegrasyonu kaybı, cirosu 250 milyon Euro'dan az olan kuruluşlara uygulanan vergi oranı ile vergi grubuna uygulanan vergi oranı arasındaki daha küçük fark nedeniyle 2021'de düşmüştür.

Olağan kurumlar vergisi oranını tanımlayan Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, söz konusu oran 2022'de %25 (Fransız Vergi Kanununun 219. Maddesi) artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB) olmak üzere bileşik %25,83'lük bir vergi oranına indirilecektir.

Cirosu 250 milyon Euro veya daha fazla olan mükellef şirketler için 1 Ocak 2021'den 31 Aralık 2021'e kadarki mali yıl için, olağan vergi oranı %27,5 artı %3,3'lük mevcut ulusal katkıdır (CSB).

Ücretlerin ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak, özkaynak yatırımları üzerinden uzun vadeli sermaye kazançları muaf tutulur. Ücret ve giderlerin bu kısmı, ancak Şirket net bir uzun vadeli sermaye kazancı elde ettiğinde brüt sermaye kazançlarının %12'sidir.

Ayrıca, ana şirket-bağlı ortaklık rejimi çerçevesinde, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranından vergilendirilmesine tabi olarak, Societe Generale'in özkaynak payının en az %5 olduğu şirketlerden alınan temettüleri vergiden muafır.

NOT 5.2 Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Vergi düzeltmesine ilişkin karşılıklar vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil ederler.

Karşılıklar yalnızca aşağıdaki hallerde kaydedilebilir:

- Societe Generale'in, bir vergi kurumuna verilen kurumsal gelir vergisine ilişkin bir yükümlülüğe binaen, karşılığında en azından muadili bir değer almadan bu üçüncü şahıslara yönelik kaynak çıkışı yapmasının olası veya kesin olduğu durumlarda;
- kaynak çıkış tutarı makul bir biçimde tahmin edilebilir olduğunda kaydedilebilir.

Beklenen çıkışlar bu iskontonun önemli etkisi olan yerlerde karşılık tutarını tespit etmek için bugünkü değere iskonto edilir. Vergi düzeltmeleri için ayrılacak karşılıklar ve bunların iptalleri gelir tablosunda "Vergi giderleri/gelirleri" altındaki 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 tutarı hakkında açıklama yapmaz.

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Net tahsisler	Kullanılmış iptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2021 itibarıyla tutar
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar	8	43	-	1	52

NOT 5.3 Ertelenmiş vergi varlıkları:

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı	1.649	1.809
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dâhil olan şirketlere varlık satışları üzerinden kazanç	(132)	(160)
Diğer (esasen diğer yedeklere ilişkin)	1.557	1.650
TOPLAM	3.074	3.299

Societe Generale, ilgili her vergi birimi için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, Gelecek dönemlere aktarılan vergi zararı kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenmektedir. Bu performans, dört yıllık (2022'den 2025'e kadar) tahmini bütçeye (SG Temel senaryosu) karşılık gelir ve "normatif" bir yıla karşılık gelen 2026 için dış değerlendirme yapılır.



Bu bütçeler, özellikle, enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleri ve Mali Olmayan Performans Beyanında ayrıntılı olarak açıklanan bölgesel gelişimini dikkate alır.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı daireleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerin geçici farklara dayalı olarak iptali dâhil) göz önüne alır.

Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçları ve kuruluşun vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Her bir vergi kurumunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, 2026 yılından itibaren makul olarak kabul edilen bir süre zarfında vergi sonuçlarının bir dış değerlemesi yapılır.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomik faktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan dâhili tahminlerin değer kazanması, zararların karşılanması için tahmini zaman diliminde bunların gerçekleştirilmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, özellikle uygulanabilir vergi kurallarındaki olası değişikliklerle (vergi sonucunun hesaplanması ve ayrıca gelecek dönemlere aktarılan vergi zararının tahsis edilmesine yönelik kurallar) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımlar üzerindeki sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

Güncellenen öngörüler, Societe Generale'in gelecek dönemlere aktarılan etkinleştirilmiş vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir geliri ne karşı kullanılabileceğini göstermektedir.

NOT 5.4

Devredilen vergi zararı üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2021 itibarıyla, her bir franchise'ın 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)	31.12.2021	Sonraki yıla aktarılan kalemlere ilişkin yasal zaman sınırlaması	Öngörülen geri kazanım süresi
Sonraki yıla aktarılan vergi zararına ilişkin olarak toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.649		
- Fransız vergi grubu ⁽¹⁾	1.413	Sınırsız ⁽²⁾	8 yıl
- ABD vergi grubu	222	20 yıl ⁽³⁾	7 yıl
- diğerleri	14		

- (1) 2020 yılında, Fransız vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı 1.505 milyon Euro'dur. Bu değişim, bir yandan 2021 vergilendirilebilir sonucu üzerinden gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının kullanılmasıyla, diğer yandan da muhasebeleştirilmemiş vergi zararlarının tutarındaki azalmayla açıklanmaktadır.
- (2) 2013 Finans Kanununa 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.
- (3) Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

Ayrıca, 31 Aralık 2021 itibarıyla, ilgili bilançonun varlıklar tarafında muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri özellikle aşağıdakilerle ilgiliydi:

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Fransız vergi grubu	520	650
Amerika Birleşik Devletleri'ndeki franchise'lar	287	301
SG Singapore	82	71

31 Aralık 2021 itibarıyla, Fransa'da güncellenen tahminler, sokağa çıkma yasaklarının art arda sona ermesinin ardından ekonomideki toparlanma ve bütçe açığı telafi zaman çizelgesinin kısılması sayesinde iyileşti. Sonuç olarak, Fransız vergi grubu üzerindeki ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmemiş kısmı 130 milyon Euro azaltılmıştır.

Aynı zamanda, Amerika Birleşik Devletleri vergi grubunun ertelenmiş vergi varlıkları, 37 milyon Euro'luk muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ve -23 milyon Euro'luk kambiyo etkisi nedeniyle 14 milyon Euro azalmıştır.

Jérôme Kerviel'in eylemlerinin neden olduğu zararın vergi muamelesine ilişkin olarak Societe Generale, 23 Eylül 2016 tarihli Versailles Temyiz Mahkemesi kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (*Conseil d'État*) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulamadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelire karşı geri kazanılabilir olduğunu düşünmektedir (bkz. Not 8).

NOT 6 ÖZKAYNAKLAR**NOT 6.1 Özkaynaklarda değişiklikler**

(Milyon Euro)	Sermaye Stok	ödenmiş sermaye	İlave yedekler	Dağıtılmamış kârlar			Dönem net geliri	Özkaynaklar
				Yasal yedekler	Özel yedekler	Diğer Dağıtılmamış yedekler kârlar		
31 Aralık 2019 itibarıyla	1.067	21.556	101	2.097	1.435	8.033	3.695	37.984
2019 Gelir Tahsisi	-	-	6	-	-	3.689	(3.695)	-
Hisse senedi sermayesinde artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	(1.568)	(1.568)
Ödenmiş temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020 itibarıyla	1.067	21.556	107	2.097	1.435	11.722	(1.568)	36.416
Muhasebe metodolojisindeki değişiklik	-	-	-	-	-	13	-	13
1 Ocak 2021 itibarıyla	1.067	21.556	107	2.097	1.435	11.735	(1.568)	36.429
2020 Gelir Tahsisi	-	-	-	-	-	(1.568)	1.568	-
Hisse senedi sermayesinde artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	1.995	1.995
Ödenmiş temettüler	-	-	-	-	-	(468)	-	(468)
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2021 itibarıyla	1.067	21.556	107	2.097	1.435	9.699	1.995	37.956

31 Aralık 2021 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.

2021'de Societe Generale tarafından dağıtılan temettü tutarı 468 milyon Euro'dur. Bu tutar 1,6 milyon Euro hazine hisseleri temettüsü düşüldükten sonraki tutardır.

Emeklilik yükümlülüklerinin ve asimile faydaların değerlendirilmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin 7 Kasım 2013 tarih ve 2013-02 sayılı güncellenmiş Tavsiyenin uygulanması, 1 Ocak 2021'de, vergiden arı 13 milyon Euro için özkaynaklarda karşılıkların iptali ile sonuçlanmıştır (bkz. Not 1, paragraf 5).

NOT 6.2 Teklif edilen gelir dağılımı

17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu, aşağıdaki şartlar dâhilinde 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait gelir dağılımı ve kâr payı dağıtımını teklif edecektir:

(Milyon Euro)	2021
Net gelir	1.995
Tahsis edilmemiş, dağıtılmamış kârlar	9.699
TAHSİS EDİLECEK TOPLAM GELİR	11.694
Temettü	1.408
Dağıtılmamış kârlar	10.286
TOPLAM TAHSİS EDİLMİŞ GELİR	11.694

Temettü, 1,25 Euro nominal değere sahip hisse başına 1,65 Euro'ya karşılık gelir.

Ortaklara ödenecek 1.408 milyon Euro temettü tutarı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla mevcut hisse adedi esas alınarak hesaplanmaktadır.

NOT 6.3 Hisse başına net kazanç

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
Adi hisse senedi sahibi hissedarlara atfedilebilir net gelir	1.995	(1.568)
Ödenmemiş adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	846.261.490	850.384.674
Adi hisse başına kazanç (Euro)	2,36	(1,84)
Sulandırma hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ortalama sayısı ⁽¹⁾	-	-
Hisse başına seyreltilmiş net kazanç hesaplaması için kullanılan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	846.261.490	850.384.674
Adi hisse başına sulandırılmış kazanç (Euro)	2,36	(1,84)

(1) Sulandırma hesaplamasında kullanılacak hisselerin sayısı "hisse geri satın alma" yöntemine göre ve bedelsiz hisse ihraçları ve hisse opsiyon planları dikkate alınarak belirlenmiştir.

NOT 6.4

Sermaye benzeri borçlar

MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem varlığa dayalı borç şeklinde olsun olmasın bütün sabit vadeli veya belirsiz süreli borçlanmaları içerir. Kredi alan şirketin tasfiye edilmesi halinde bu borçlar ancak diğer tüm alacaklıların ödemesi yapıldıktan sonra ödenecektir.

Sermaye benzeri borçlar bakımından tahakkuk etmiş ve ödenecek faizler, gelir tablosuna bir gider olarak ilgili borçlar altında kaydedilir.

(milyon)

İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31.12.2021	31.12.2020
Vadesiz dönüştürülebilir sermaye tahvilleri					
1 Temmuz 1985	EUR	348	Belirsiz süre	-	62
24 Kasım 1986	USD	500	Belirsiz süre	-	202
18 Aralık 2013	USD	1750	Belirsiz süre	1.545	1426
7 Nisan 2014	EUR	1000	Belirsiz süre	-	1000
29 Eylül 2015	USD	1250	Belirsiz süre	1.104	1019
13 Eylül 2016	USD	1500	Belirsiz süre	-	1222
6 Nisan 2018	USD	1250	Belirsiz süre	1.104	1019
4 Ekim 2018	USD	1250	Belirsiz süre	1.104	1019
16 Nisan 2019	SGD	750	Belirsiz süre	491	462
12 Eylül 2019	AUD	700	Belirsiz süre	448	440
18 Kasım 2020	USD	1500	Belirsiz süre	1.324	1222
26 Mayıs 2021	USD	1000	Belirsiz süre	883	0
ARA TOPLAM				8.003	9.093
Sermaye benzeri uzun vadeli borçlar ve borç senetleri					
21 Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	7	9
16 Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	216
07 Nisan 2008	EUR	250	06 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EUR	50	06 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	90	06 Nisan 2023	90	90
14 Mayıs 2008	EUR	50	06 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	150	06 Nisan 2023	150	150
30 MAYIS 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EUR	300	12 Haziran 2023	260	260
30 Haziran 2008	EUR	40	30 Haziran 2023	40	40
07 Haziran 2013	EUR	1000	07 Haziran 2023	1.000	1000
17 Ocak 2014	USD	1000	17 Ocak 2024	883	815
23 Şubat 2018	EUR	1000	23 Şubat 2028	1.000	1000
16 Eylül 2014	EUR	1000	16 Eylül 2026	-	1000
27 Şubat 2015	EUR	1250	27 Şubat 2025	1.250	1250
14 Nisan 2015	USD	1500	14 Nisan 2025	1.324	1222
15 Nisan 2015	EUR	150	07 Nisan 2026	150	150
2 Haziran 2015	AUD	125	02 Haziran 2027	80	79
10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2025	32	31
12 Haziran 2015	JPY	27800	12 Haziran 2025	213	221
12 Haziran 2015	JPY	2500	12 Haziran 2025	19	20
22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2035	44	41
30 Eylül 2015	JPY	20000	30 Eylül 2025	153	158
21 Ekim 2015	EUR	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	USD	1000	24 Kasım 2025	883	815

NOT 6 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

(milyon)					
İhraç tarihi	Para birimi	İhraç edilen tutar	Vade tarihi	31.12.2021	31.12.2020
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2045	441	407
19 Mayıs 2016	SGD	425	19 Mayıs 2026	-	262
03 Haziran 2016	JPY	15000	03 Haziran 2026	115	119
03 Haziran 2016	JPY	27700	03 Haziran 2026	-	219
27 Haziran 2016	USD	500	27 Haziran 2036	441	407
20 Temmuz 2016	AUD	325	20 Temmuz 2028	208	204
19 Ağustos 2016	USD	1000	19 Ağustos 2026	883	815
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	96	94
16 Aralık 2016	JPY	10000	16 Aralık 2026	77	79
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2029	128	126
19 Mayıs 2017	AUD	500	19 Mayıs 2027	416	409
23 Haziran 2017	JPY	5000	23 Haziran 2027	39	40
18 Temmuz 2017	JPY	5000	27 Temmuz 2027	39	40
07 Mart 2018	JPY	6500	07 Mart 2028	50	51
13 Nisan 2018	JPY	6500	13 Nisan 2028	50	51
17 Nisan 2018	JPY	6500	17 Nisan 2028	50	51
24 Ekim 2018	JPY	13100	24 Ekim 2028	101	104
18 Nisan 2019	AUD	300	18 Mayıs 2034	192	189
08 Temmuz 2020	USD	500	08 Temmuz 2035	441	407
24 Kasım 2020	EUR	1000	24 Kasım 2030	1.000	1000
01 Mart 2021	USD	1000	01 Mart 2041	883	0
01 Nisan 2021	EUR	1000	30 Haziran 2031	1.000	0
30 Haziran 2021	JPY	7000	30 Haziran 2031	54	0
19 Temmuz 2021	JPY	7000	12 Temmuz 2032	54	0
9 Aralık 2021	AUD	80	9 Aralık 2031	51	0
ARA TOPLAM⁽¹⁾				15.328	14.366
Bağlı borçlar				308	327
TOPLAM⁽¹⁾⁽²⁾				23.639	23.786

(1) Vergi ve geri alım etkisi hariç bankanın küresel sermaye benzeri borç gideri 2021 yılında 1.108 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2020'deki 1.097 milyon Euro'ya kıyasla).

(2) 31 Aralık 2021 itibarıyla 43 milyon Euro tutarında ilişkili taraflarla ilgili borçlar dâhil (31 Aralık 2020 tarihinde 43 milyon Euro).

Yönetim Kurulu, ana şirket finansal tablolarının onaylanması için toplanan Olağan Genel Kurulun temettü ödenmemesine karar vermesi halinde belirsiz süreli sermaye benzeri borç senetleri için kısmen veya tamamen ödeme yapılmasını ertelemeye karar verebilir.

Diğer menkul kıymetler ve borçlanmaların onuncu yılları itibarıyla erken geri satın alma maddesi vardır, bu madde ancak Societe Generale tarafından kullanılabilir.

NOT 7

DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1

Net bankacılık gelirinin coğrafi dağılımı⁽¹⁾

(Milyon Euro)	Fransa		Avrupa		Kıta Amerikası	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Net faiz ve benzeri gelir ⁽²⁾	2.595	805	371	249	370	306
Net ücret geliri	2.195	2.077	309	259	168	145
Finansal işlemlerden net gelir	3.649	2.728	1.075	1.123	27	69
Diğer net faaliyet geliri	(314)	183	66	63	1	(1)
NET BANKACILIK GELİRİ	8.125	5.793	1.821	1.694	566	519

(Milyon Euro)	Asya/Okyanusya		Afrika		Toplam	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Net faiz ve benzeri gelir ⁽²⁾	135	109	-	1	3.471	1.470
Net ücret geliri	90	63	-	0	2.762	2.544
Finansal işlemlerden net gelir	210	304	-	0	4.961	4.224
Diğer net faaliyet geliri	5	6	-	1	(242)	252
NET BANKACILIK GELİRİ	440	482	-	2	10.952	8.490

(1) Gelir kaydeden şirketlerin yerleşik olduğu coğrafi bölgeler.

(2) Temettü geliri ve kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalardan elde edilen net gelir dâhil.

NOT 7.2 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Maddi veya maddi olmayan duran varlıklar faaliyet tesislerini, yatırım amaçlı gayrimenkulleri, yazılımları vb. içerir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, amortisman, itfa ve değer düşüklüğü indirilerek satın alma fiyatları üzerinden bilançonun varlıklar tarafına kaydedilir. Duran varlıkların satın alma fiyatı, uzun süreli inşaatı süresince üstlenilen borçlanma maliyetlerini ve doğrudan atfedilebilir diğer giderleri içerir. Kurum içinde yaratılan yazılımlar, donanım ve hizmetlere yönelik harici harcamaları ve varlığın üretimine ve kullanıma hazırlanmasına doğrudan atfedilebilen personel maliyetlerini içeren doğrudan geliştirme maliyeti için muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklar kullanıma uygun hale gelir gelmez bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amorti veya itfa edilir. Her bir bileşen faydalı ömrü boyunca amorti edilir.

Faaliyet tesisleri ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için, farklı bileşenlerin amortisman süreleri 10 ila 50 yıl arasındadır.

Altyapı	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapı ve pencereler, çatı	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik tesisatlar	Asansör	
	Elektrik tesisatı	
	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratör	
	Teknik tesisat	10 - 30 yıl
	Güvenlik ve izleme tesisleri	
	Su tesisatı	
	Yangın ve emniyet ekipmanları	
Demirbaşlar	Rötuşlar, çevre	10 yıl
Diğer maddi varlıklar için, amortisman süreleri genellikle 3 ile 20 yıl arasında tahmin edilen varlıkların faydalı ömürlerine göre tanımlanmıştır.		
Fabrika ve teçhizat	5 yıl	
Nakliye araçları	4 yıl	
Mobilya	10-20 yıl	
Ofis ekipmanları	5-10 yıl	
BT ekipmanları	3-5 yıl	
Geliştirilmiş veya edinilmiş yazılımlar	3-5 yıl	
İmtiyazlar, patentler, lisanslar vb.	5-20 yıl	

Varsa, her bir varlığın veya bileşenin amorti edilebilir değeri, kalıntı değerinden düşüldür. Başlangıçta elde tutulan kalıntı değerinde sonradan bir azalma veya artış olması durumunda, amortisman tabi matrahın düzeltilmesi, varlığın amortisman veya itfa planını ileriye dönük olarak etkiler.

İtfa ve amortisman tahsisleri gelir tablosunda "Değer düşüklüğü, itfa ve amortisman" altında muhasebeleştirilir.

Faaliyet varlıklarının elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar, Diğer varlıklar üzerinden net kazanç veya kayıplarda kaydedilir.

NOT 7.2.1 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Milyon Euro)	31.12.2020	İktisap/ Tahsisler	Elden çıkarmalar/ İptaller	Kapsam değişimi ve diğer hareketler	31.12.2021
Maddi olmayan varlıklar					
Brüt defter değeri	4.659	419	(29)	(31)	5.018
Değer düşüklüğü ve itfa	(2.977)	(279)	16	(5)	(3.245)
Maddi işletme varlıkları					
Brüt defter değeri	3.593	161	(132)	37	3.659
Değer düşüklüğü ve amortisman	(2.344)	(231)	96	(17)	(2.496)
İşletme dışı maddi varlıklar					
Brüt defter değeri	10	-	-	-	10
Değer düşüklüğü ve amortisman	(7)	-	-	-	(7)
TOPLAM	2.934	70	(49)	(16)	2.939

NOT 7.2.2 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN NET GELİR

MUHASEBE İLKELERİ

Uzun vadeli yatırım kalemlerinden elde edilen net gelir, elden çıkarmalar üzerinden gerçekleşmiş sermaye kazançları veya kayıplarının yanı sıra işletme maddi varlıklarının değer düşüklüğüne yönelik net dağıtımı kapsar. İşletme dışı varlıklardan elde edilen gelir, net bankacılık geliri altında kaydedilir.

(Milyon Euro)	31.12.2021	31.12.2020
İşletme duran varlıkları:		
Satış üzerinden kazançlar	88	24
Satışlar üzerinden kayıplar	(7)	(8)
TOPLAM	81	16

NOT 7.3 Karşılıklar

MUHASEBE İLKELERİ

Bilançonun yükümlülükler tarafında, Karşılıklar başlıklı bölüm, kredi riski, ipotek tasarruf hesapları/planları (CEL/PEL) ile ilgili taahhütler, vadeli finansal araçlar, çalışanlara sağlanan faydalar, vergi düzeltmeleri ve riskler ve giderler için karşılıkları içerir.

NOT 7.3.1 KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Milyon Euro)	31.12.2020 itibarıyla tutar	Tahsisler	İptaller	Kapsamda değişiklik ve yeniden sınıflandırma	31.12.2021 itibarıyla tutar
Kredi riski karşılıkları (bkz. Not 2.6.1)	1.736	861	(983)	(20)	1.594
İpotek tasarruf anlaşmalarına ilişkin taahhütler karşılığı (PEL/CEL) (Bkz. Not 2.6.2)	308	17	(50)		275
Vadeli finansal araç karşılıkları (Bkz. Not 2.6.3)	7.825	1.070	(2.716)	272	6.451
Çalışanlara sağlanan yan haklara ilişkin karşılıklar (Bkz. Not 4.2)	2.017	357	(485)	(7)	1.882
Vergi düzeltmelerine ilişkin karşılıklar (Bakınız Not 5.2)	8	44	(1)	1	52
Risk ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar	635	422	(124)	62	996
TOPLAM	12.529	2.771	(4.359)	308	11.250

NOT 7.2.2 RİSK VE GİDERLERE İLİŞKİN DİĞER KARŞILIKLAR

MUHASEBE İLKELERİ

Diğer risk ve gider karşılıkları tam tanımlanmış tutarı veya vade tarihi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır.

Bunlar yalnızca Şirketin bu üçüncü şahıslara karşı fonların aktarılmasına muhtemelen veya zorunlu olarak neden olacak bir yükümlülüğü olması halinde kaydedilir. Bu üçüncü şahıstan en azından eşdeğer bir tutar için telafi beklenemez.

Karşılıklara net tahsisler gelir tablosunun karşılık gelen bölümlerine risk türüne göre sınıflandırılır.

Risklerin ve uyumsuzlukların açıklaması Risk Yönetim Raporunda verilmiştir.

Societe Generale karşılığın konusuna ilişkin olarak diğer taraflarla olan ihtilaflarında sahip olduğu pozisyonu tehlikeye atacağına düşünmesi halinde oluşan risklerin niteliği ve tutarı hakkında açıklama yapmaz.

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari davalara ilişkin karşılıkları ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fonların geri ödenmesine yönelik karşılıkları içerir.

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 aracılardan yer aldığı ihtilafların sayısı kısmen zorlu bir finansal ortamdan ötürü artış göstermiştir.

Özellikle çeşitli şikâyetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin tutarı belirtilmemişse ya da kovuşturmanın emsali yoksa, ihtilafların, düzenleme konusundaki ihtilafların ve Societe Generale kuruluşlarının yer aldığı fiillerin sonuçlarını öngörmek doğası itibarıyla zordur.

Finansal 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 finansal tablolar hazırlanırken mevcut olan her türlü bilgiyi kullanarak bu tahminleri yapmaktadır. Özellikle, Societe Generale ihtilafların özelliklerini, ihtilafla ilgili somut bilgileri, süregelen süreçleri, hâlihazırda 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 ihtilaflar Not 8 "Riskler ve hukuk davaları hakkında bilgiler" kısmında açıklanmaktadır.

31.12.2021 itibarıyla ödenmemiş tutar						
(Milyon Euro)	3 aydan az	3 aydan bir yıla kadar	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Şirket içi çıkarmalar: Societe Generale Paris/ şubeler	Toplam
Varlıklar	323.364	149.321	283.494	146.433	(166.448)	736.164
Bankalardan alacaklar	183.628	60.308	81.347	28.291	(166.389)	187.185
Müşteri kredileri	104.930	62.433	187.563	89.490	(59)	444.357
Tahviller ve diğer borç senetleri:	34.806	26.580	14.584	28.652	-	104.622
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	33.788	15.299	2.043	16	-	51.146
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	744	9.190	56	86	-	10.076
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	274	2.091	12.485	28.550	-	43.400
Yükümlülükler	605.719	163.211	220.906	101.392	(166.446)	924.782
Bankalara borçlar	188.730	98.692	133.689	58.879	(165.979)	314.011
Müşteri mevduatları	391.935	39.038	53.091	14.130	(460)	497.734
İhraç edilen menkul kıymetler şeklinde yükümlülükler	25.054	25.481	34.126	28.383	(7)	113.037

NOT 7.5 Döviz işlemleri

MUHASEBE İLKELERİ

Yabancı para cinsinden oluşan faaliyetlerden doğan kazançlar ve kayıplar 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 olarak yeniden değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Riskten korunma amaçlı vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan prim ve iskontolar, bu işlemlerin kalan vadesi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna itfa edilmektedir.

31.12.2021					31.12.2020			
(Milyon Euro)	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan henüz teslim edilmemiş dövizler
EUR	613.387	615.135	373.684	361.197	620.409	622.164	312.707	294.432
USD	410.505	408.844	711.327	696.403	375.744	374.715	535.170	505.931
GBP	64.809	65.439	177.947	172.373	74.531	75.098	167.163	172.862
JPY	43.542	42.886	76.804	86.614	75.144	74.252	58.996	76.705
Diğer para birimleri	105.053	104.992	430.353	437.961	112.214	111.813	240.199	254.400
TOPLAM	1.237.296	1.237.296	1.770.115	1.754.548	1.258.042	1.258.042	1.314.235	1.304.330

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 Sekreterlik ve Uyum ve Risk bölümleri tarafından onay verildikten sonra Genel Yönetim kararı ile izin verilebilir.

Societe Generale, 26 Şubat 2021 tarihli (4 Mart 2021'de 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.

Societe Generale'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ABD'de ve ilgili bölgelerde doğrudan veya dolaylı herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

NOT 7.7

Bağlı şirket ve iştirakler tablosu

2021

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/şirket merkezi veya tesis	Faaliyet/bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (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			
C/O the Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 1.430.976	1.157.304	100,00
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 1.641.835	212.422	100,00
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Komisyonculuk ve takas			
One Bank Street - London E14 4SG - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 1.150.000	283.023	100,00
GENEFINANCE	Portföy yönetimi			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 1.000.000	236.615	100,00
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Varlık yönetimi			
8 St Jame's Square, SW1Y 4JU - Londra - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 466.651	(2.197)	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	147.950	100,00
SOCIETE GENERALE REAL ESTATE	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 327.112	32.937	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	38.751.000	100,00
SOGEMARCHE	Gayrimenkul			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 500.000	(22.145)	100,00
FIDITALIA SPA	Tüketici finansmanı			
Via Guglielmo Silva N°34 - 20149 Milano - İtalya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR 130.000	280.586	100,00
SALINGER SA	Portföy yönetimi			
15, Avenue Émile Reuter L2420 Lüksemburg - Lüksemburg	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 100	316.044	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	(1.423.363)	100,00
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
F15, West Tower Genesis, 8 Xinyuannan Street - Chaoyang District - 100027 Pekin - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY 4.000.000	(20.304)	100,00

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

2021

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 (kazanç veya kayıp) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (Euro)	Yorumlar Yeniden değerlendirme farkları
Brüt (Euro)	Net (Euro)						
2.988.327	2.988.327	293.283	0	728.397	322.793	0	1 Euro = 1,1326 USD
2.136.144	2.136.144	573.822	0	470.298	471.260	418.067	
1.632.304	1.632.304	6.083.307	1.056.858	229.848	108.664	92.244	1 Euro = 0,84028 GBP
1.076.025	1.076.025	2.150.150	0	31.724	51.330	382.000	
623.267	623.267	0	0	141.125	7.701	0	1 Euro = 0,84028 GBP
745.062	619.429	0	0	157.334	37.373	19.995	
586.505	586.505	0	0	38.774	38.237	16.871	
584.527	584.527	309.865	461	17.914.000	1.883.000	48.950	1 Euro = 130,38 JPY
500.000	500.000	0	0	25.587	1.785	0	
335.169	335.169	9.677	0	236.652	61.910	0	
315.184	315.184	0	0	(990)	(1.077)	0	
892.020	276.990	0	9.931	273.741	97.226	0	1 Euro = 6,3101 BRL
439.395	276.785	442.947	0	433.385	183.885	0	1 Euro = 7,1947 CNY

2021

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/şirket merkezi veya tesis	Faaliyet/bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
VALMINVEST	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 248.877	12.621	100,00
SOGECAMPUS	Gayrimenkul			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 241.284	41.331	100,00
GENEGIS I	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 192.900	14.382	100,00
SOCIETE GENERALE ALGERIE	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
Résidence El Kerma - 16105 Gué de Constantine - Wilaya d'Alger - Cezayir	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	DZD 20.000.000	29.053.340	100,00
COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 76.627	2.798	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	126.771.603	100,00
SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Ofis alanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 120.030	210.836	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	74.639	100,00
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Komisyonculuk			
8 Marina Boulevard - #12-01 - Marina Bay Financial Centre Tower 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD 99.058	48.699	100,00
ORPAVIMOB	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 69.253	6.162	100,00
SG AMERICAS, INC.	Yatırım bankacılığı			
C/O the Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 0	419.147	100,00
TREEZOR	Elektronik para kurumu			
41, rue de Prony - 75017 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 4.493	20.344	100,00
SG FACTORING SPA	Faktoring			
Via Trivulzio, 7 - 20146 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 11.801	33.315	100,00
SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES LLC (SGAOS)	Çapraz hizmetler şirketi			
C/O the Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 716	46.683	100,00
SG VENTURES	Portföy yönetimi			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 37.549	(55)	100,00

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

2021

Sahip olunan hisselerin defter değeri	Şirket tarafından verilen geri		Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro)	Yorumlar Yeniden değerlendirme farkları
	Brüt (Euro)	Net (Euro)					
	249.427	249.427	0	0	15.597	9.276	10.007
	241.284	241.284	105.223	0	23.939	2.545	3.016
	196.061	196.061	24.055	0	212.958	658	2.996
	172.318	172.318	0	30.740	24.207.554	6.698.068	15.805 1 Euro = 157,3643 DZD
	155.837	155.837	0	0	734	6.938	4.767
	152.790	152.790	26.488	0	95.970.554	38.891.764	33.302 1 Euro = 1346,38 KRW
	46.100	46.100	55.000	0	9.556	2.942	3.754
	103.645	103.645	0	192.510	43.558	14.572	0 1 Euro = 1,4393 CAD
	96.653	96.653	0	0	81.067	53.630	16.781 1 Euro = 1,5279 SGD
	69.253	69.253	0	0	16.597	4.145	4.432
	1.573.453	64.512	0	0	(211)	(771)	0 sermaye = 1 USD 1 Euro = 1,1326 USD
	49.927	49.927	0	0	4.404	(10.431)	0
	46.100	46.100	711.858	1.901.150	9.017	2.544	3.754
	42.365	42.365	0	0	(114)	(2.396)	33.288 1 Euro = 1,1326 USD
	37.549	37.488	0	0	0	(205)	0

2021

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)				Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi)(1)	Sahip olunan sermaye payı (%)
Şirket/şirket merkezi veya tesis	Faaliyet/bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi)(1)			
	Hisse senedi piyasalarında komisyonculuk				
SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD.					
Level 25 - 400 George Street - Sydney - NSW 2000 - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	100.000	(39.687)	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	(297)	100,00
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	154.972	214.897	100,00
CREDIT DU NORD	Fransa Bireysel Bankacılık				
28, Place Rihour - 59800 Lille - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	890.263	2.293.336	100,00
SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR	270.255	(95.289)	100,00
SOCIETE GENERALE SFH	Kredi kurumu				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	375.000	253.362	100,00
BOURSORAMA SA	İnternet bankacılığı				
44, rue Traversière - 92100 Boulogne-billancourt - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR	43.774	605.738	100,00
SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Gayrimenkul				
11, rue des Colonies - 1000 Bruxelles - Belçika	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	25.062	2.505	100,00
SOCIETE GENERALE SCF	İpotekler				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	150.000	110.844	100,00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	12.487	124	100,00
ROSBANK	Uluslararası Bireysel Bankacılık				
34, Masha Poryvaeva Street 107078 - Moskova - Rusya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	RUB	17.586.914	145.285.169	99,97
SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Ofis alanı				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR	11.396	5.229	99,91
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K) LIMITED	Yatırım bankacılığı				
One Bank Street, Canary Wharf - E14 4SG - Londra - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157.814	107.447	98,96
SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Uluslararası Bireysel Bankacılık				
Ilot A, N°652 Nouakchott - Moritanya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MRU	1.000.000	1.020.000	95,50
SOCIETE GENERALE CONGO	Uluslararası Bireysel Bankacılık				
Avenue Amilcar Cabral - Brazzaville - Kongo	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF	11.860.000	(5.028.090)	93,47

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2021

Sahip olunan hisselerin defter değeri	Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar		Şirket tarafından verilen garantiler		Son mali yıla ait vergi hariç gelir	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri	Yorumlar
	Brüt (Euro)	Net (Euro)	(Euro)	(Euro)	(yerel para birimi) (1)/(2)/(3)	(yerel para birimi) (1)/(3)	(Euro)	Yeniden değerlendirme farkları
	46.100	46.100	128.082	131.284	12.068	(1.724)	0	1 Euro = 1,5615 AUD
	12.382	12.382	0	0	755	(331)	783	1 Euro = 1,5615 AUD
	146.513	146.513	449.658	0	626.617	298.638	221.838	1 Euro = 1,1326 USD
	1.410.256	1.410.256	11.015.211	20.000	819.591	311.252	0	
	281.549	281.549	600.954	0	17.509	29.285	0	
	375.000	375.000	41.390.000	47.180.000	378.686	42.774	0	
	1.068.841	1.068.841	780.780	0	188.954	(73.774)	0	
	25.061	25.061	0	0	1.019	656	712	
	150.000	150.000	9.880.398	15.180.895	22.224	11.862	0	
	237.555	12.582	0	0	0	(28)	0	
	3.541.867	2.682.867	505.598	0	63.344.371	17.974.742	0	1 Euro = 85,3004 RUB
	59.612	24.609	0	0	0	366	444	
	197.095	197.095	2.819.751	0	16.379	21.879	11.796	1 Euro = 0,84028 GBP
	20.361	20.361	0	100.332	834.000	(532.000)	0	1 Euro = 40,8959 MRU
	26.900	16.189	15.000	8.055	16.160.494	4.837.079	0	1 Euro = 655,957 XOF

2021

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/şirket merkezi veya tesis	Faaliyet/bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
ALD	Araç kiralama ve finansmanı			
1-3, rue Eugène et Armand Peugeot - Le Corosa - 92500 Rueil Malmaison - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	EUR 606.155	1.017.389	79,82
BANQUE DE POLYNESIE	Bireysel bankacılık			
355, BD Pomare, BP 530, 98713 Papeete - Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.380.000	7.185.334	72,10
SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN COTE 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	210.771.788	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 2.647.200	1.898.268	65,00
KOMERCNI BANKA A.S	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
Na Prikoje 33 - Building Register Number 969 - 114 07 Praha 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	CZK 19.004.926	86.184.476	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	7.965.977	60,17
SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
78, Avenue Joss, BP 4042 - Douala - Kamerun	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XAF 12.500.000	74.910.853	58,08
GENEFIM	Gayrimenkul kiralama finansmanı			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 72.779	29.144	57,62
SG MAROCAINE DE BANQUES	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
55, boulevard Abdelmoumen - Kazablanka - Fas	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	MAD 2.152.500	9.725.265	57,62
SHINE	İnternet bankacılığı			
12, rue Anselme - 93400 Saint Ouen - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 3	(4.706)	53,71
UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Uluslararası Bireysel Bankacılık			
65, avenue Habib Bourguiba - 1000A Tunis - Tunus	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	TND 172.800	357.181	52,34
B) İştirakler (%10 ila %50 payı Societe Generale'e ait)				
TRANSACTIS	Ödeme			
Tour Europe - La Défense II 33 Place des Corolles - 92400 Courbevoie - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR 23.148	61	50,00
SA SOGEPARTICIPATIONS	Portföy yönetimi			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 411.267	306.343	24,58
SOCIETE GENERALE CALEDONNIENNE DE BANQUE	Bireysel bankacılık			
44, Rue de l'Alma BP G2 98848 Nouméa Cedex - Yeni Kaledonya	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finans Hizmetleri	XPF 1.068.375	13.556.773	20,60

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen öz kaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2021

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş krediler ve avanslar		Şirket tarafından verilen garantiler		Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp)		Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri		Yorumlar	
Brüt (Euro)	Net (Euro)					(yerel para birimi) (1)/(2)/(3)	(yerel para birimi) (1)/(3)			Yeniden değerlendirme farkları	
1.156.422	1.156.422	125.000	0	108.430	407.806	203.202					
12.397	12.397	507	123.019	5.799.232	1.681.379	1.361	1 Euro = 119,33174 XPF				
30.504	30.504	106.448	22.918	176.306.561	65.298.051	12.549	1 Euro = 655,957 XOF				
32.955	21.233	3.211	17.658	524.502	208.058	0	1 Euro = 72,4933 MZN				
1.412.510	1.412.510	1.543.452	385.148	29.627.071	12.204.502	106.781	1 Euro = 24,858 CZK				
216.635	216.635	551.278	41.805	2.943.187	1.206.862	6.382	1 Euro = 4,949 RON				
16.940	16.940	0	53.127	81.223.329	18.351.836	0	1 Euro = 655,957 XAF				
89.846	89.846	2.562.094	0	43.780	30.320	9.541					
148.239	148.239	308.888	63	4.580.038	763.267	18.481	1 Euro = 10,51895 MAD				
74.330	74.330	0	0	8.211	(9.443)	0					
153.211	153.211	9.146	0	454.462	70.361	3.571	1 Euro = 3,26005 TND				
11.574	11.574	58.332	0	147.867	280	0					
234.000	234.000	0	0	278.711	281.381	2.022					
16.266	16.266	118.093	70.000	8.947.353	2.306.572	2.990	1 Euro = 119,33174 XPF				

2021

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/şirket merkezi veya tesis	Faaliyet/bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) ⁽¹⁾	Sahip olunan sermaye payı (%)
GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR	Portföy yönetimi			
14, boulevard du Général Leclerc - 92200 Neuilly Sur Seine - Fransa	Fransa Bireysel Bankacılık	EUR 280.308	(4.876)	19,15
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT	Konut kredisi yeniden finansmanı			
3, rue de La Boétie - 75008 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 539.995	22.628	17,09
CREDIT LOGEMENT	Kredi kurumu			
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris - Fransa	Kurumsal merkez	EUR 1.259.850	273.575	13,50

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için, Grubun konsolide finansal tablolarına konsolide raporlama para birimi cinsinden kaydedilen özkaynaklar.

(2) Bankacılık ve finans bağlı ortaklıkları için, gelirler net bankacılık gelirini belirtir.

(3) Finansal tablolar Fransız şirketler için henüz denetlenmemiştir.

2021

Sahip olunan hisselerin defter değeri	Şirket tarafından verilen geri		Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro)	Yorumlar Yeniden değerlendirme farkları
	Brüt (Euro)	Net (Euro)					
	30.000	28.894	0	0	0	5.369	0
	88.160	88.160	0	0	675.762	34	0
	171.037	171.037	219.920	0	292.902	120.121	17.421

Bağlı ortaklıklar ve iştirakler tablosu (devam)

Sahip olunan hisselerin defter değeri			Şirket tarafından verilen geri		Yıl içinde alınan temettüler	Yorumlar
(bin Euro)	Brüt	Net	ödenmemiş krediler ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler		
II - Diğer bağlı ortaklıklara ve iştiraklere ilişkin bilgiler						
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen bağlı ortaklıklar:						
1) Fransa'daki bağlı ortaklıklar	67.032	55.204	5.974.380	639	47.233	Yeniden değerlendirme farkı: 0
2) Yabancı iştirakler	251.880	78.224	1.914.206	68.494	27.933	Yeniden değerlendirme farkı: 1.447
A) 1. paragrafa dâhil edilmeyen iştirakler:						
1) Fransa'daki iştirakler	6.860	5.480	600	0	256	Yeniden değerlendirme farkı: 0
2) Yabancı şirketler	9.794	6.687	0	45.735	510	Yeniden değerlendirme 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'in 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 davalar için karşılıklar bilanço yükümlülüklerinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılır.

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 Jerome Kerviel'i emniyeti suistimal, bilgisayar sistemine hileli veri girme, sahtecilik ve sahte evrak kullanımından suçlu bulmuştur. J. Kerviel beş yıl hapis cezasına çarptırılmış olup, bunun iki yılı ertelenmiş, aynı zamanda zararları karşılığında bankaya 4,9 milyar Euro ödemesine hükmedilmiştir. Yüksek Mahkeme, 19 Mart 2014'te J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmalara bir son vermiştir. Medeni hukuk tarafında, 23 Eylül 2016'da Versailles Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generale'in zararlarının bilrkişi tarafından tespit edilmesi şeklindeki talebini reddederek, söz konusu suçtan dolayı bankanın net hesap zararının 4,9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Aynı zamanda, Societe Generale'in uğradığı zararda J. 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. Bununla birlikte, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanının belirttiği gibi, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelediler ve Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulamayı amaçladıklarını belirttiler. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi yoktur ve Societe Generale, zarardan kaynaklanan ileri tarihli vergi kaybını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek durumda olduğunda, vergi makamları tarafından gönderilen bir düzeltme bildirimi ile muhtemelen teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre birkaç yıl boyunca böyle bir durum yaşanmayacaktır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesinin (*Conseil d'État*) 2011 tarihli görüşü ve bu bağlamda yakın zamanda yeniden onaylanan yerleşik içtihadı göz önüne alındığında, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının tedarik edilmesine gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut konularını teyit etmeye karar vermeleri durumunda, Societe Generale yetkili mahkemeler önünde hak iddiasında bulunacaktır. 20 Eylül 2018 tarihinde verilen bir kararla, Ceza Mahkemesinin İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Soruşturma Komitesi, J. Kerviel'in 2015 yılının Mayıs ayında hakkındaki ceza hükmüne karşı sunduğu talebi, davanın yeniden açılmasını haklı gösterebilecek yeni unsur veya gerçeğin bulunmadığını teyit ederek kabul edilemez bulmuştur.
- 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'in Birleşik Krallık'ta Goldaş aleyhine açtığı davada Goldaş, SG'nin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulundu ve tazminat için Birleşik Krallık mahkemesine başvurdu. 3 Nisan 2017'de, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiştir ve tazminat soruşturmasının ardından, varsa Goldaş'a ödenmesi gereken tutar hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018'de Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme tarafından Goldaş'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen reddetti, ancak Societe Generale'in Goldaş aleyhine açılan ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan iddiaların yerine getirilmesine ilişkin iddialarını reddetti. 18 Aralık 2018'de Yüksek Mahkeme, hem Societe Generale hem de Goldaş'a itiraz etme iznini reddetti. 16 Şubat 2017'de Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generale'in sigortacılarına yönelik iddialarını reddetti.

- Fransa bankacılık sektörü, 2000'li yılların başlarında, çeklerin takası işlemlerini etkinleştirmek üzere yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemelerinin güvenliğinin iyileştirilmesine ve sahtekârlıkla mücadele konusuna katkı sağlayan bu reformun (EIC - *Échange d'Images Chèques* olarak bilinmektedir) desteklenmesi amacıyla, bankalar, bazı bankalar arası ücretleri (2007'de yürürlükten kaldırılan CEIC dâhil) uygulamaya koymuşlardır. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında ve kamu makamlarının bilgisi dâhilinde uygulanmaktaydı.

20 Eylül 2010'da, Fransa rekabet kurumu, CEIC ve "ilgili hizmetlere" ilişkin 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. 2 Aralık 2021'de, birkaç yıldır süren yargılamalar ve Yüksek Mahkemenin iki kararından sonra, Paris Temyiz Mahkemesi, Fransız rekabet kurumunun kararını bozmuş ve (i) CEIC'nin kuruluşunun ve AOCT (yanlışlıkla izin verilmiş işlemlerin iptali) hakkındaki ilgili hizmetlere ilişkin ücretlerin ve bunların tahsilatının Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 420-1 Maddesinin ve Avrupa Birliği'nin İşleyişine İlişkin Antlaşma'nın 101. Maddesinin hükümlerini ihlal etmediğinin ispatlanmadığına ve (ii) kararının, yasal oranda faizlerle birlikte Societe Generale için yaklaşık 53,5 milyon Euro olmak üzere, bozulan kararın uygulanması sırasında ödenen meblağların iade hakkını doğurduğuna hükmetmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde, Fransız rekabet kurumu bu karara karşı Yüksek Mahkemeye temyiz başvurusunda bulunmuştur.

- Belli başlı Londra Bankalar Arası Faiz Oranları ve Euro Bankalar Arası Faiz Oranına ("IBOR konusu") ilişkin olarak ABD yetkilileriyle varılan anlaşmalara, bu konuda DOJ (Adalet Bakanlığı) tarafından başlatılan yasa işlemlerin 30 Kasım 2021 tarihinde bozulmasına bakılmaksızın, Banka, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı gibi) ve Amerika Birleşik Devletleri'nin çeşitli Eyaletlerinden Başsavcılar ve New York Finansal Hizmetler Departmanı dâhil olmak üzere diğer yetkililerden gelen bilgi taleplerine yanıt vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finans kurumları ile birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesini ve bu oranlara endeksli finansal araçların alım-satımını içeren toplu davalarda davalı olarak almıştır. Societe Generale'in adı ABD Doları Libor oranıyla ilgili çeşitli bireysel (toplu dava olmayan) davalarda geçmiştir. Tüm bu davalar Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") derdesttir.

ABD Doları Libor oranıyla ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedildi veya fiilen durdurulan iki toplu dava ve bir bireysel dava dışında davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir. Bu toplu davalardaki davacılar tekelcilik iddialarına ilişkin ret kararının temyizi için Amerika Birleşik Devletleri İkinci Yargıtay Dairesine ("İkinci Yargıtay Dairesi") başvuruda bulunmuştur. 30 Aralık 2021'de İkinci Yargıtay Dairesi ret kararını bozdu ve antitröst iddialarını geri kabul etti. Bu iade edilen iddialar arasında önerilen bir tezgâh üstü (OTC) davacılar sınıfı ve bireysel davalar açmış OTC davacıları tarafından ileri sürülen iddialar yer alır.

Japon Yeni Libor oranı ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen borsa dışı türev ürünlerin alıcılarının şikâyetini reddetti. 1 Nisan 2020'de İkinci Yargıtay Dairesi, ret kararını bozdu ve hakları iade etti. 30 Eylül 2021'de Bölge Mahkemesi, davacıların Baskıyla Şantaj ve Rüşvet Örgütleri Yasasını ilgilendiren iddialarını reddetmiş, ancak davacıların Societe Generale aleyhindeki antitröst ve eyalet hukuku iddialarını onamıştır. 27 Eylül 2019'da Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada, davacı toplu dava onay dilekçesi verdi. 25 Eylül 2020'de, Bölge Mahkemesi, sanıkların savunmalara ilişkin karar dilekçesini kabul etmiş ve davacıların geri kalan iddialarını reddetmiştir. Davacı İkinci Yargıtay Dairesine başvurmuştur.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, mefruz toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetmiş ve davacıların önerilen tadil edilmiş şikâyet dilekçesini reddetmiştir. Davacılar bu hükümleri İkinci Dairede temyiz etmişlerdir.

Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor oranına bağlı faiz ödemesi yapan devlet tahvillerinin veya belirtilen 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 tüketiciyi koruma kanununa yönelik ihlaller hakkındadır. Societe Generale'e bu konuda henüz herhangi bir şikâyet tebliği ulaşmamıştır.

- 15 Ocak 2019'dan başlayarak, Societe Generale'in, diğer finans kurumları ile birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde o zamandan beri konsolide edilen üç mefruz antitröst toplu davasında ismi geçmiştir. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türevlerde alım-satımlarından kâr elde etmek için bu göstergeye yapay olarak düşük başvurular yapmak için komplo kurduklarını iddia etmektedir. Davacılar, bir davalıyla ABD Doları ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçları veya faiz oranı swap'ları konusunda işlem yapan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de mukim şahıslardan (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir toplu dava için onay talebinde bulunmuştur. Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararla davayı reddetmiştir. Davacılar bu kararı temyize götürmüştür. 6 Nisan 2021'de İkinci Daire, yeni bir önerilen sınıf temsilcisinin temyize davacı olarak müdahil olmasına izin verdi ve davalıların başlangıçtaki önerilen sınıf temsilcilerinin davadan çekilmesi nedeniyle temyizcinin bozulmasının istendiği dilekçesini reddetti.
- Societe Generale, başka bazı finans kuruluşları ile birlikte, döviz spot ve türev alım-satım 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, Mahkeme tarafından 6 Ağustos 2018 tarihinde onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya vardı. 7 Kasım 2018'de, uzlaşmadan vazgeçmeyi seçen bir grup bireysel kuruluş, Societe Generale ve diğer çeşitli finans kurumlarına karşı dava açtı. Societe Generale, 28 Mayıs 2020 tarihli emirle görevden alındı.

Societe Generale ve kalan diğer sanıklar hakkında keşif sürüyor. 11 Kasım 2020'de, Societe Generale'in adı, diğer birkaç bankayla birlikte, döviz araçları piyasasında gizli anlaşma iddiasında bulunan bir Birleşik Krallık davasında geçti. Societe Generale davada savunma yapmaktadır.

- 10 Aralık 2012'de Fransa Yüksek İdare Mahkemesi (Conseil d'État) 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 işlemden 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.
- 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 28 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 verdi ve Fransa'yı, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi tarafından yanlışlıkla ödenen stopaj vergisinin yanı sıra eksik olarak ödenen stopaj vergisini güvence altına almak için AB alt kuruluşlarına uygulanan vergiyi göz ardı etmemesi ve ayrıca herhangi bir ön soru olmaması nedeniyle mahkum etti. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale, özenle ve yasalara uygun şekilde muamele görmesini beklediği yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020'de Versailles İdare Temyiz Mahkemesi 2002 ve 2003 Suez iddialarımızla ilgili Societe Generale lehine karar verdi ve ardından Temmuz ortasında bizim lehimize bir yaptırım uyguladı. Versailles mahkemesinin kararı, avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetti: öncelikli bir anayasaya uygunluk sorunu için talepte bulunulan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi de avans ödemesinin Ana-Bağlı Kuruluş Direktifi 4. Maddesi ile uyumsuz olduğuna ancak bunu tespit etmeye yönelik bir ön karar için ABAD'a bir soru iletilmesi gerektiğine işaret etti. Bu nedenle, halihazırda Lüksemburg Mahkemesinin 2022 başında gelecek olan yanıtını beklemek uygundur.
- Başka bazı finansal kurumlar ile birlikte, Societe Generale, London Gold Market Fixing'e dâhil 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 ETF'lerinde 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 sözleşmeleri ya da altın satın alma opsiyonlarını satmış ya da borsa dışı altın satış opsiyonlarını satın almış kişiler ya da şirketler adına açılmıştır. Societe Generale, diğer üç davalıyla birlikte bu davayı çözmek için 50 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya varmıştır. 13 Ocak 2022 tarihli kararla Mahkeme, uzlaşmanın ön onayını verdi. Nihai adil yargılama duruşması 5 Ağustos 2022'te yapılacaktır. Societe Generale'in uzlaşmadaki payı kamuya açık olmasa da, finansal tablo açısından önemli değildi. 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. Societe Generale davalarda savunma yapmaktadır.

- 2015 yılının Ağustos ayından bu yana, Societe Generale'in çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüller üzerindeki stopaj vergisiyle bağlantılı olarak "CumEx" adlı modellerine katıldıkları iddiasıyla Almanya'da ceza kovuşturma ve vergi makamları tarafından soruşturulmaktadır. Bu araştırmalar, diğer unsurların yanı sıra, SGSS GmbH'nin tescilli ticari faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemler tarafından yönetilen bir fonla ilgilidir. Societe Generale, Alman makamlarının taleplerine cevap vermektedir.
- Societe Generale ve bazı bağlı ortaklıkları Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Yediemin tarafından açılan Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde bekleyen davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yediemin tarafından çok sayıda kurum aleyhine açılan davalara benzer bir dava olup Societe Generale kuruluşlarının BLMIS'e yatırılan ve Societe Generale'in ödeme aldığı "besleyici fonlar" yoluyla BLMIS'ten dolayı olarak aldıkları iddia edilen tutarların geri alınmasını amaçlamaktadır. Dava, Societe Generale'in aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyaleti yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia ediyor. BLMIS Yediemin, Societe Generale'den toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında tazminat almayı amaçlamaktadır. Societe Generale davada savunma yapmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarda, BLMIS Yediemin tarafından ileri sürülen iddiaların çoğunu reddetmiştir. Yediemin, ABD Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'ne başvurdu. 25 Şubat 2019 tarihli kararlar, İkinci Daire kararları iptal etti ve gerekli işlemlerin yapılması için iade etti. 1 Haziran 2020'de Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Muhatapların dosya talebi inceleme müzakeresi dilekçesini reddetti. Dava şimdi diğer işlemler için İflas Mahkemesi önündedir.
- 10 Temmuz 2019'da Societe Generale, 1996 Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışma (Libertad) Yasası (Helms-Burton Yasası olarak bilinir) uyarınca, Küba hükümeti tarafından 1960 yılında Banco Nunez'in hak sahibi olduğu iddia edilen kamulaştırmadan kaynaklanan, tazminat için davacılar tarafından Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan davada davalı olarak yer aldı. Davacı, bu tüzük hükümleri uyarınca Societe Generale'den tazminat talep ediyor. Davacı, 24 Eylül 2019 tarihinde tadil edilmiş şikâyet dilekçesini sundu ve Societe Generale ile ilgili olarak diğer üç bankayı sanık olarak ekleyip birkaç yeni gerçeğe dayalı iddia ekledi. Societe Generale, 10 Ocak 2020 itibarıyla dava dosyasına eklenen bir ret dilekçesi sundu. Ret davası görülürken, davacılar davayı Manhattan'daki federal mahkemeye göndermek için 29 Ocak 2020'de itirazsız bir dilekçe verdiler ve mahkeme tarafından 30 Ocak 2020'de kabul edildi. Davacılar, 11 Eylül 2020'de ikinci bir tadil edilmiş şikâyet sundular ve bunda diğer üç bankayı davalılardan çıkarıp farklı bir bankayı ek davalı olarak eklediler ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçısı olduğunu iddia eden ek davacılar olarak eklediler. Mahkeme, 22 Aralık 2021'de Societe Generale'in ret dilekçesini kabul etti, ancak davacıların iddialarını tekrar etmelerine izin verdi.
- 9 Kasım 2020'de Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski sahiplerinin sözde mirasçıları ve haleflerinin veya eski sahiplerinin terekelerinin şahsi temsilcileri tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer Helms-Burton davasında (Pujol I) bir diğer bankayla birlikte davalı olarak anıldı. 27 Ocak 2021'de Societe Generale ret dilekçesi verdi. Buna karşılık, hakim kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar tadil edilmiş bir şikâyet sunmayı seçerek 26 Şubat 2021'de şikâyeti sundu. Societe Generale şikâyetin reddinin reddi için 19 Mart 2021'de bir dilekçe verdi ve 24 Kasım 2021'de mahkeme tarafından kabul edildi. Mahkeme, davacıları iddialarını tekrarlama fırsatı verdi. 16 Mart 2021'de Societe Generale, Banco Pujol'un Pujol I'de de davacı olan sözde varislerinden birinin şahsi temsilcisi tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan hemen hemen aynı Helms-Burton davasında (Pujol II) başka bir bankayla birlikte davalı olarak gösterildi. Sanıkların Pujol II'deki şikâyeteye yanıt vermeleri için son tarih, Pujol I'deki sonraki adımlara kadar ertelenmiştir.
- 5 Haziran 2020'de, Societe Generale'in bir hissedarı, Bankanın mevcut ve eski 39 müdürü ve yetkilisine karşı New York Eyalet mahkemesinde bir türev dava açtı. Şikâyet, ABD bankacılık düzenleyicileriyle 2009 yılında imzalanan yazılı bir anlaşmanın, Bankanın etkili bir kara para aklama karşıtı uyum ve işlem izleme sistemi uygulamasını ve sürdürmesini gerektirdiğini iddia etmektedir. Şikâyeteye göre, Banka bunu yapmadı ve Kasım 2018'de ABD yaptırımları ve kara para aklamayı önleme yasalarına ilişkin bazı federal ve New York eyalet kurumları ve ceza otoriteleri tarafından verilen cezalara ve zararlara yol açtı. Şikâyet, diğer konuların yanı sıra, bu konularla ilgili görev ihlali iddialarında bulunmaktadır. 1 Kasım 2021'de çeşitli gerekçelere dayanarak bir ret dilekçesi sunuldu. Daha sonra taraflar, davaya hâle gelmemesi kaydıyla, her bir taraf kendi masraflarını üstlenmek suretiyle gönüllü reddi şart koştu. Mahkeme 2 Aralık 2021 tarihli kararla davayı reddetti.
- 16 Ekim 2020 tarihinde Vestia, Vestia'nın 2008 ve 2011 yılları arasında Societe Generale ile türev ürünler sözleşmesi yaptığı koşullara ilişkin İngiltere Yüksek Mahkemesinde Societe Generale aleyhine dava açmıştır. Vestia, bu işlemlerin kapasitesinin dışında olduğunu iddia etmekte ve yolsuzluktan kaynaklandığını savunmaktadır. Vestia, işlemleri iptal etmek ve bu işlemlere istinaden Societe Generale'e ödenen tutarları geri almak istemektedir. 8 Ocak 2021'de Societe Generale, Müdafaasını ve Karşı Talebini sundu. 11 Ekim 2021'de Societe Generale ve Vestia, bu anlaşmazlığa Societe Generale için herhangi bir sorumluluk kabul etmeksizin son vermek üzere bir anlaşmaya vardılar.
- 1 Haziran 2021'de Societe Generale'in bir hissedarı, Şirketin CEO'su (directeur general), Sn. Frédéric Oudéa'ya karşı Paris Ticaret Mahkemesi'nde kendisi tarafından "türev dava" (action ut singuli) olarak adlandırılan bir dava açtı. Davacı, Sn. Oudéa'nın, Societe Generale ile Mali Kamu Savcısı ("CJIP") arasında 24 Mayıs 2018 tarihli convention judiciaire d'intérêt public (kamu yararına yargı anlaşması) ve Societe Generale ile Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı arasındaki 5 Haziran 2018 tarihli Ertelenmiş Kovuşturma Anlaşması ("DPA") uyarınca ABD ve Fransız hazinelerine ödenen para cezalarına eşit bir tutarı Societe Generale'e ödenmesine dair bir karar istemektedir.
- Societe Generale, davacı tarafından ileri sürülen iddiaların reddini istemek için ilk usul duruşmasında bu davaya gönüllü olarak katıldı. Bunun üzerine davacı bir mektup sunarak mahkemeden davanın esastan reddini talep etmiş ve taraflar mahkemeden bu yargılamalara son vermesini istemiştir. Paris pazarındaki diğer operatörler gibi, Societe Generale de hisse senedi piyasası işlemlerinin vergi incelemesine tabidir. Yönetimle görüşmeler devam etmektedir. Paris pazarındaki diğer operatörler gibi, Societe Generale de hisse senedi piyasası işlemlerinin vergi incelemesine tabidir. Yönetimle görüşmeler devam etmektedir.

6.7 FİNANSAL TABLOLARA DAİR KANUNİ DENETÇİ RAPORU

Bu, Fransızca hazırlanmış finansal tablolara dair kanuni denetçi raporunun İngilizceye 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 Fransız yasalarının gerektirdiği bilgileri içerir.

Bu rapor Fransız kanunları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara göre yorumlanmalıdır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl için

Société Générale Yıllık Genel Kurulu dikkatine,

Görüş

Yıllık Genel Kurul Toplantınız tarafından bize verilen edilen göreve uygun olarak, 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için Société Générale'in finansal tablolarını denetledik.

Bize göre finansal tablolar Fransa muhasebe ilkelerine göre 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve faaliyet sonuçlarının yıl sonu itibarıyla gerçek ve doğru görünümünü vermektedir.

Yukarıda ifade edilen denetim görüşü, Denetim ve İç Kontrol Komitesine 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 kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Kanuni Denetçinin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde daha ayrıntılı bir şekilde anlatılmıştır.

BAĞIMSIZLIK

Denetim çalışmamızı 1 Ocak 2021 tarihinden raporumuzun tarihine kadar olan dönemde, Fransa Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) ve Fransa Etik Kanunu'nun (*Code de déontologie*) kanuni denetçiler için bağımsızlık şartlarına uygun olarak gerçekleştirdik ve özellikle (AB) 537/2014 sayılı Tüzüğün 5(1) Maddesinde belirtilen yasaklı denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

Konu vurgusu

Yukarıdaki görüşü şarta tabi tutmaksızın, 5 Kasım 2021'de 7 Kasım 2013 tarihli 2013-02 sayılı ANC tavsiyesine yapılan güncellemeden doğan emeklilik taahhütlerinin ve benzer faydaların değerlemesi ve muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe yönteminin geriye dönük etkilerini açıklayan, finansal tablolara ilişkin Not 5'e ve finansal varlık ve yükümlülük denkleştirmesinin gözden geçirilmesini takiben yapılan düzeltmeleri açıklayan, finansal tablolara ilişkin Not 3.2'ye dikkatinizi çekeriz.

Değerlendirmelerin Gereçesi - Kilit Denetim Konuları

COVID-19 salgınına bağlı küresel kriz nedeniyle bu döneme ait finansal tablolar özel koşullar altında hazırlanmış ve denetlenmiştir. Gerçekten de, bu kriz ve sağlıkla ilgili olağanüstü hal bağlamında alınan istisnai tedbirler, şirketler için özellikle faaliyetleri ve finansmanları üzerinde sayısız sonuçlar doğurmuş ve gelecek beklentileri üzerinde daha büyük belirsizliklere yol açmıştır. Seyahat kısıtlamaları ve uzaktan çalışma gibi bazı tedbirler, şirketlerin iç organizasyonunu ve denetimlerin gerçekleştirilme şeklini de etkilemiştir.

Bu karmaşık ve değişmekte olan bağlamda, Fransız Ticaret Kanununun (*Code de commerce*) değerlendirmelerimizin gereçesiyle ilgili Madde L. 823-9 ve R. 823-7'nin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerine ilişkin kilit denetim konuları ve bu riskleri nasıl ele aldığımız konusunda bilgi vermekteyiz.

Bu konular, bir bütün olarak yıllık finansal tablolara yaptığımız bağımsız denetim bağlamında ve bu konuya ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş belirtmiyoruz.

MÜŞTERİ KREDİLERİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN HESAPLANMASI

Tespit edilen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterisinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Société Générale'i potansiyel bir zarara maruz bırakan bir kredi riski taşır. Société Générale, bu riski karşılayacak değer düşüklüğünü ve karşılıkları muhasebeleştirir.

Bir yandan ayrı ayrı değer düşüklüğünün, diğer yandan toplu karşılıkların ölçülmesinde kullanılan muhasebe ilkeleri, finansal tablolar Not 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" kısmında belirtilmiştir.

Kredi riski için toplu karşılık tutarı, sırasıyla notu düşürülmemiş zamanında ödenen krediler ve notu düşürülmüş zamanında ödenen krediler esas alınarak hesaplanır. Bu toplu karşılıklar, özellikle Covid-19 salgınından kaynaklanan küresel krizle ilgili belirsizlik bağlamında, hesaplamaların çeşitli aşamalarında muhakeme yapılmasını gerektiren istatistiksel modeller kullanılarak belirlenir.

Ek olarak, Société Générale, şüpheli krediler için ayrı ayrı değer düşüklüğü düzeyini ölçmek için muhakemesinden faydalanmakta ve muhasebe tahminleri yapmaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan müşterilere verilmiş ödenmemiş krediler toplam 343.601 milyon Euro tutarındadır; toplam değer düşüklüğü 2.357 milyon Euro ve toplam karşılıklar 1.427 milyon Euro tutarındadır.

Müşteri kredilerine ilişkin değer düşüklüğü ve karşılıkların hesaplanmasını, Yönetimin özellikle krizin ciddi şekilde zayıflattığı ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar ile ilgili muhakeme ve tahminler yapmasını gerektirdiğinden kilit bir denetim konusu olarak düşündük.

Cevabımız

Risk yönetimi ve modelleme uzmanlarının ve firmalarımızdan denetim ekibine dâhil olan ekonomistlerin desteğiyle, çalışmalarımızı en önemli müşteri kredilerinin ve kredi portföylerinin yanı sıra, krizin en çok zayıflattığı ekonomik sektörler ve coğrafi alanlar üzerinde yoğunlaştırdık.

Société Générale'in kredi riski değerlendirmesi ve beklenen zararların hesaplaması ile ilgili yönetim ve iç kontrol hakkında bilgi edindik ve manuel ve temel otomatik kontrolleri test ettik.

Diğer denetim prosedürlerimiz temel olarak aşağıdakilerden oluşuyordu:

- Société Générale tarafından kullanılan makroekonomik projeksiyonların ve senaryoların ağırlıklarının uygunluğunun değerlendirilmesi;
- ekonomik destek önlemlerinin etkisini ölçmek için yapılan uyarlamalar da dâhil olmak üzere, 31 Aralık 2021 itibarıyla toplu karşılıkları değerlendirmek için Société Générale tarafından kullanılan ana parametrelerin analiz edilmesi;
- ekonomik kriz bağlamında kredi riski düzeyini yeterince kapsamak için model ve parametre düzeltmelerinin yanı sıra sektörel düzeltmelerin kapasitesinin değerlendirilmesi;
- veri analiz araçlarını kullanarak, bir portföy örneği üzerindeki toplu karşılıkların ölçümünün değerlendirilmesi;
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden oluşan bir seçki ile ilgili olarak, kredileri şüpheli olarak sınıflandırmak için kullanılan temel kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğü varsayımların test edilmesi.

Ayrıca, finansal tablolara ilişkin Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanılması" 2.3 "Krediler ve alacaklar" ve 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" altında açıklanan salgının gelişen bağlamında kredi riski hakkındaki bilgileri de analiz ettik.

FRANSA VE AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ'NDE ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

Tespit edilen risk

31 Aralık 2021 itibarıyla, vergi zararlarının sonraki yıla aktarılmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grupları için 1.635 milyon Euro dâhil olmak üzere 1.649 milyon Euro tutarında kaydedildi.

Finansal tabloların Not 5 "Vergiler" kısmında belirtildiği gibi, Société Générale, ertelenmiş vergileri her bir vergi kurumu düzeyinde hesaplar ve ertelenmiş vergi varlıklarını ilgili vergi kurumunun belirli bir zaman çerçevesi dâhilinde geçici farkların ve gelecek dönemlere aktarılan vergi zararlarının mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir kârlara sahip olmasının muhtemel kabul edildiği kapanış tarihinde muhasebeleştirir. 31 Aralık 2021 itibarıyla, bu zaman aralığı Fransa'daki vergi grubu için sekiz yıl ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi grubu için yedi yıldır.

Ayrıca, finansal tabloların Not 5 "Vergiler" ve 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde belirtildiği üzere, devredilen bazı vergi zararlarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilebilir ve bu nedenle doğrulukları sorgulanabilir.

Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ertelenmiş vergi varlıklarının, özellikle gelecekteki vergilendirilebilir kârlar üzerinde geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların önemi ve Yönetimin bu açıdan uyguladığı muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Société Générale'in, özellikle Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde gelecekte vergilendirilebilir kârlar elde etme kabiliyeti göz önüne alındığında bugüne kadar oluşturduğu vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten ibaretti.

Vergi uzmanlarının desteğiyle, prosedürlerimiz esas olarak şunlara dayamaktaydı:

- vergi iş planı geliştirme sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yılların öngörülen sonuçlarının ilgili mali yılların fiil sonuçlarıyla karşılaştırılması;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2022 bütçesi ile 2022-2025 zaman aralığına boyunca, Fransa ağı birleşmesinin beklenen etkilerini dikkate alan öngörülerin altında yatan varsayımlar hakkında bir anlayış edinilmesi;
- 2022-2025 zaman aralığından sonraki vergi sonuçlarını dış değerlemek için kullanılan yöntemlerinin geçerliliğinin değerlendirilmesi;
- Société Générale grubu tarafından olumsuz senaryolar tanımlanması durumunda duyarlılığı analiz etmek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;
- oluşturduğumuz farklı senaryolar altında vergi zararları için geri kazanım döneminin duyarlılığının analiz edilmesi;
- Société Générale'in durumunun, özellikle vergi makamlarının kısmen itiraz ettiği, Fransa'daki vergi zararına ilişkin bağımsız vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmesi;

Ayrıca, ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak Société Générale tarafından sağlanan, finansal tablolara ilişkin Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanılması", 5 "Vergiler" ve 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgiler" bölümlerinde açıklanan bilgileri analiz ettik.

KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARI DEĞERLEME

Tespit edilen risk

Société Générale, piyasa faaliyetleri kapsamında alım-satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, 187.228 milyon Euro, Société Générale'in bilançosundaki varlıklar altında bu bağlamda kaydedilmiştir.

Bu araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için Société Générale, teknikleri veya şirket içi değerlendirme modellerini kullanır. Finansal tablolardaki Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" kısmında belirtildiği üzere, gerekli olması halinde, bu değerlemeler ilgili araçlara göre hesaplanan indirimleri ve ilgili riskleri içermektedir. Mevcut piyasa verilerinin veya piyasa değerlendirme modellerinin yokluğunda, bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, örneğin, Yönetimin muhakemesine ve tahminlerine dayanabilir.

Gerçeğe uygun değeri belirleme modellemesinin karmaşık yapısı, çok fazla model kullanılması ve bu gerçeğe uygun değerleri belirlemede Yönetim muhakemesinin kullanılması göz önünde bulundurulduğunda, karmaşık finansal araçların değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak görüyoruz.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlemesi ile ilgili temel iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteği ile, prosedürlerimiz aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dâhil olmak üzere yeni ürünleri ve bunların değerlendirme modellerini yetkilendirmek ve doğrulamak için prosedür hakkında bir anlayış elde edilmesi;
- değerlendirme modellerinin kontrolü için Risk Departmanı tarafından oluşturulan yönetişimin analiz edilmesi;
- belirli karmaşık finansal araç kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili yedeklerin veya değer düzeltmelerinin analiz edilmesi;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız doğrulanmasıyla ilgili temel kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan piyasa parametrelerinin güvenilirliğinin harici verilere referansla değerlendirilmesi;
- gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamada kullanılan süreçle ilgili olarak, bankanın analiz ilkelerinin anlaşılması ve kontrol testleri gerçekleştirilmesi. Ek olarak, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri uygulanması;
- modelden bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının alınması;
- dış piyasa verilerine dayanarak değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkların ve bu farklılıkların muhasebe uygulamasının analiz edilmesi. Dış verilerin olmadığı durumlarda, yedeklerin varlığını veya ilgili sorunların önemsizliğini değerlendirdik;
- araçlarımızı kullanarak çeşitli karmaşık türev finansal araçların karşıt değerlemelerinin gerçekleştirilmesi;

Ayrıca tahminlerin temelini oluşturan yöntemlerin finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler" kısmında açıklanan ilkelerle uyumunu analiz ettik.

PIYASA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ BT RİSKİ

Tespit edilen risk

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün (GBIS) Piyasa Faaliyetleri, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlar üzerindeki faaliyetler"deki finansal araç pozisyonlarının önemi ile gösterildiği üzere önemli bir faaliyet teşkil eder.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların doğası, işlemlerin hacmi ve çok sayıda arayüzlü bilgi sisteminin kullanımı göz önüne alındığında oldukça karmaşıktır.

Kullanılan veri işleme zincirlerindeki bir olayla ilgili hesaplarda önemli bir yanlışlık oluşması veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılınca kadar kaydedilmesi riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir:

- yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;
- sistemler arasında verilerin işlenmesinde veya aktarılmasından hata;
- dâhili veya harici dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi veya işletme olayı.

Ayrıca Covid-19 salgınının yeniden yükselmesi, hâlâ iş sürekliliğini sağlamak için tüm çalışanların uzaktan çalışmasını gerektirmektedir. Société Générale tarafından bu bağlamda alınan tedbirler, özellikle işlem uygulamalarına uzaktan erişim sağlamak için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olarak, Grubu yeni risklere maruz bırakmıştır. Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Société Générale'in bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollerde ustalaşması esastır.

Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetleriyle ilgili BT riski önemli bir denetim konusu oluşturur.

Cevabımız

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Société Générale tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimi ile ilgili kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının da desteği ile bu faaliyet için kilit olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik.

Çalışmamız esas olarak aşağıdakileri değerlendirmekten ibaretti:

- Société Générale tarafından, özellikle mesleki kariyerin hassas dönemlerinde (işe alma, transfer, istifa, sözleşme sonu), ilgili durumlarda mali yıl boyunca tespit edilen uygunsuzluklar olması halinde genişletilmiş prosedürler ile birlikte erişim hakları ile ilgili oluşturulan kontroller;
- uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;
- uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;
- genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarında uygulanması (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- denetim süresi boyunca BT olaylarının ele alınması;
- bir uygulama örneğinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirilmesi adına, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Ayrıca, BT genel kontrollerine ve uygulama kontrollerine yönelik testlerimiz, belirli BT uygulamalarında veri analizi prosedürleriyle desteklenmiştir.

Ayrıca Covid-19 krizi bağlamında bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için Société Générale'in uyguladığı yönetişimi de değerlendirdik. Çalışmamız, banka güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik ekiplerinden gelen raporların yanı sıra dönem içinde meydana gelen olayların incelenmesinden ibaretti. Çalışmamız, özellikle güvenlik ekibi tarafından verilen ve onaylanan özel erişim izinlerinin bir analizini içeriyordu.

BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ ÖZKAYNAK SENETLERİNİN, DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERİN VE HİSSELERİN DEĞERLENMESİ**Tespit edilen risk**

Bağlı şirketlerdeki özkaynak senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve hisseler, bilançoda 23,9 milyar Euro net defter değeri (3,7 milyar Euro değer düşüklüğü dâhil) ile muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tablolar Not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" kısmında belirtildiği üzere, iktisap maliyetleri hariç satın alma fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.

Kuruluş, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğrayabileceğine dair herhangi bir gösterge olup olmadığını ve özellikle yapılan tahminlerde ve ortaya çıkan akışları iskonto etmek için kullanılan değişkenlerde bu tür bir değer düşüklüğünün dikkate alınıp alınmadığını araştırmalıdır. Menkul kıymetlerin net defter değerinin geri kazanılabilir tutarıyla karşılaştırılması, potansiyel bir değer düşüklüğü ihtiyacının değerlendirilmesinde önemli bir faktördür.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.6.4 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü" kısmında belirtildiği üzere, geri kazanılabilir tutar, her bir menkul kıymet için belirlenen kullanım değeri üzerinden, özkaynak, kârlılık veya son üç aya ait ortalama borsa fiyatı (kote menkul kıymetler için) gibi mevcut bilgilere dayalı bir değerlendirme yöntemine atıfta bulunularak değerlendirilir.

Kullanılan modellerin veri değişimlerine duyarlılığının ve tahminlerin dayandığı varsayımların önemi göz önüne alındığında, bağlı şirketlerdeki özkaynak senetlerinin, diğer uzun vadeli menkul kıymetlerin ve hisselerin hesaplanmasını kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

Cevabımız

Denetim yaklaşımımız, (i) bağlı şirketlerdeki özkaynak senetlerinin, diğer uzun vadeli menkul kıymetlerin ve hisselerin değer düşüklüğü testine ve (ii) Grubun yapısında ve faaliyetlerinde gelecekte meydana gelecek değişiklikleri anlamak ve bu varlıkların değer düşüklüğü göstergelerini tespit etmek için, her bir kuruluş seviyesinde uygulanan iş planları oluşturulmasına dayanmaktadır.

Finansal araçların değerlemesinde uzmanların desteği ile 31 Aralık 2021'de sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin denetim çalışmamız özellikle aşağıdakilerden oluşuyordu:

- kullanımdaki değerleri hesaplamak için Yönetim tarafından kullanılan değerlendirme yöntemlerinin ve rakamların gerekçelerinin örnek bazında değerlendirilmesi;
- iş planlarının hazırlanmasının güvenilirliğini değerlendirmek için, önceki mali yıllardan faaliyetler ve öngörülen sonuçlara ilişkin anlayışımıza dayanarak, kuruluşların finans departmanları tarafından hazırlanan iş planlarının tutarlılığının analiz edilmesi;
- mevcut iç ve dış bilgiler (makroekonomik senaryolar, finansal analistlerin fikir birliği vb.) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin eleştirel bir analizinin yapılması;
- sonuçların duyarlılık analizlerinin anahtar parametrelere, özellikle çoklu karşılaştırmalar yoluyla değerlendirilmesi;
- Şirket tarafından kullanılan kullanımdaki değer hesaplamalarının aritmetik doğruluğunun örnekleme yoluyla test edilmesi.

Son olarak, finansal tablolara ilişkin Not 1.4 "Tahmin ve muhakeme kullanılması", 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" ve 2.6.4 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü" altında yayınlanan hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve iştiraklerdeki hisseler ile ilgili bilgileri analiz ettik.

Belirli doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun bir şekilde Fransız kanunlarının zorunlu tuttuğu belirli doğrulamaları gerçekleştirdik.

HİSSEDARLARA SUNULAN YÖNETİM RAPORUNDA VE DİĞER BELGELERDE MALİ DURUM VE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA VERİLEN BİLGİLER

Aşağıda açıklanan husus hariç olmak üzere, Hissedarlara sunulan Yönetim Kurulu yönetim raporunda ve diğer belgelerde, mali durum ve mali tablolara ilişkin olarak verilen bilgilerin gerçeğe uygun sunumu ve mali tablolara uygunluğu hakkında rapor edecek herhangi bir husus yoktur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) D.441-6 Maddesinde atıfta bulunulan son ödeme tarihlerine ilişkin bilgilerin finansal tablolara tutarlılığı ve gerçeğe uygun sunumu ile ilgili olarak aşağıdaki hususu raporlamamız gerekir: yönetim raporunda belirtildiği gibi, Şirketiniz, bu tür işlemlerin ifşa edilebilir bilgilerin kapsamı dışında olduğunu düşündüğünden, bu bilgiler banka ve diğer ilgili işlemleri içermez.

KURUMSAL YÖNETİŞİM RAPORU

Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim raporunun, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 225-37-4, L. 22-10-10 ve L. 22-10-9 maddelerinin gerektirdiği bilgileri sunduğunuzu tasdik ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) yönetim kurulu üyelerine verilen veya tahsis edilen ücret ve haklara ve yönetim kurulu üyelerinin lehine verilen diğer taahhütlere ilişkin L. 22-10-9 sayılı maddesinin şartlarına göre veriler bilgilerle ilgili olarak, bunların finansal tablolara veya bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve varsa Şirketinizin, kendi kontrolü altındaki Şirketlerden aldığı ve konsolidasyon kapsamına dâhil olan bilgilerle tutarlı olduğunu doğruladık. Bu prosedürlere istinaden, bu bilgilerin doğru olduğunu ve gerçeğe uygun şekilde sunulduğunu tasdik ederiz.

Şirketinizin, Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.22-10-11. Maddesi uyarınca sunulan bir devir teklifi veya takas teklifi durumunda etkili olabileceğini düşündüğü kalemler hakkındaki bilgilerle ilgili olarak, bu bilgileri bize iletilen kaynak belgelere uygun bulduk. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgiler hakkında yapabileceğimiz herhangi bir açıklamamız bulunmamaktadır.

DİĞER BİLGİLER

Fransız kanunlarına göre, yönetim kurulu raporunda yatırımların ve çoğunluk hisselerinin satın alınmasına, başlıca hissedarların ve oy verme hakkı sahiplerinin ve çapraz hissedarların kimliğine ilişkin zorunlu bilgilerin gereği gibi açıklanmış olduğunu doğruladık.

Diğer Yasal ve Düzenleyici Doğrulamalar veya Bilgiler

YILLIK MALİ RAPORA DÂHİL EDİLEN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM FORMATI

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolara ilgili kanuni denetçi tarafından uygulanan prosedürlerle ilgili olarak Fransa'da geçerli olan mesleki standarda uygun olarak, finansal tabloların sunumunun, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) L.451-1-2, I. Maddesinde belirtilen ve İcra Kurulu Başkanının sorumluluğunda hazırlanan yıllık mali rapor, 17 Aralık 2018 tarihli 2019/815 sayılı Avrupa Yetki Devrine Dayanan Tüzüğünde tanımlanan tek elektronik formata uygundur.

Yaptığımız çalışmalara dayanarak, yıllık mali raporda yer alan finansal tabloların sunumunun tüm önemli yönleriyle Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu sonucuna varmaktayız.

KANUNİ DENETÇİLERİN ATANMASI

18 Nisan 2003 tarihinde Deloitte & Associés için ve 22 Mayıs 2012 tarihinde Ernst & Young et Autres için yapılan Yıllık Genel Kurulunuz ile Société Générale'in kanuni denetçisi olarak atandık.

31 Aralık 2021 itibarıyla Deloitte & Associés ve Ernst & Young et Autres, toplam kesintisiz angajmanın sırasıyla on dokuzuncu ve onuncu yılındaydı. Öncesinde, Société Générale'in kanuni denetçisi 2000 ile 2011 yılları arasında Ernst & Young Audit idi.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Yönetimin ve Yönetişimden Sorumlu Olanların Sorumlulukları

Yönetim bu finansal tabloların Fransız muhasebe ilkelerine göre hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumundan ve finansal 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, finansal tablolar hazırlanırken, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini değerlendirmekten, uygun olduğu üzere, işletmenin sürekliliğiyle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmesi veya faaliyetlerini durdurması beklenmediği sürece, hesaplarını işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygulanabildiği hallerde, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetiminin etkinliğini izlemekten sorumludur.

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Kanuni Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

AMAÇLAR VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, finansal tablolar hakkında bir rapor yayınlamaktır. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek düzeyde bir güvencedir, ancak mesleki standartlar uyarınca yapılan bir denetimde, var olan önemli bir yanlış beyanın her zaman tespit edileceğinin garantisi değildir. Yanlış beyanlar hile veya hata kaynaklı olabilir. Münferit olarak ya da toplu halde makul olarak bu finansal tabloları esas alan kullanıcıların ekonomik kararlarını etkilemesi beklenen hatalar, maddi hata olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 823-10-1. Maddesinde belirtildiği gibi, kanuni denetimimiz Şirketin devamlılığı veya Şirket işlerinin yönetim kalitesi hakkında güvence içermez.

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin bir parçası olarak, kanuni denetçi, denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerini belirlemekte ve değerlendirmekte, bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlamakta ve uygulamakta ve görüşümüze dayanak teşkil etmek için yeterli ve uygun bulunan denetim kanıtı elde etmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebileceğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir;
- iç kontrollerin etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ancak koşullara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolleri değerlendirmektedir;
- finansal tablolarda yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir;

- elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varmaktadır. Bu değerlendirme, denetçi raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğinin sona ermesiyle sonuçlanabilir. Kanuni denetçi önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna vardığı takdirde, denetim raporunda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda burada ifade edilen görüşte değişiklik yapılması gerekmektedir;
- finansal tabloların genel sunumunun yanı sıra yanı sıra bu finansal tabloların, bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının bir tanımını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, tespit ettiğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin önemli iç kontrol eksikliklerini de rapor ederiz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden ve bu nedenle bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konuları olan önemli yanlışlık risklerini içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.822-10 ila L. 822-14 maddelerinde ve kanuni denetçiler için Fransız Etik Kanunu'nda (Code de déontologie) belirtilenler gibi, Fransa'da geçerli olan kurallar kapsamında bağımsızlığımızı teyit eden (AB) 537/2014 sayılı Tüzüğün 6. Maddesinde öngörülen beyanı sunuyoruz. Uygun olduğu durumlarda, Denetim ve İç Kontrol Komitesiyle bağımsızlığımızı makul ölçüde yüklediği düşünülebilecek riskleri ve ilgili önlemleri görüşürüz.

Paris-La Défense, 9 Mart 2022

Kanuni Denetçiler

Fransızca aslını imzalayanlar

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG et Autres

Micha Missakian



7

HİSSELER, SERMAYE VE HUKUKİ BİLGİLER

7.1	SOCIETE GENERALE HİSSELERİ	618	7.3	EK BİLGİLER	625
7.1.1	Borsa Performansı	618	7.4	İÇ TÜZÜK	627
7.1.2	Hissedarlar için toplam getiri	619	7.5	YÖNETİM KURULUNUN İÇ KURALLARI	633
7.1.3	Borsa kotasyonu	619	7.6	SON 12 AYDA YAYINLANAN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN LİSTESİ	643
7.1.4	Borsa endeksleri	619			
7.1.5	2021 hissedar dağıtımı	620			
7.1.6	Hissedar dağıtımının tarihçesi	620			
7.2	SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER	621			
7.2.1	Sermaye	621			
7.2.2	Hisse geri alımları ve hazine hisseleri	621			
7.2.3	Sermaye ve oy kullanma haklarının 3 yıllık dağılımı	621			
7.2.4	Hisse geri alımları	622			
7.2.5	Sermaye hakkında bilgiler	623			
7.2.6	Para ve Finans Kanununun L. 621-18-2. Maddesinde atıfta bulunulan işlemlerin özet beyanı	624			
7.2.7	Societe Generale ile hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar	624			

7.1. SOCIETE GENERALE HİSSESİ

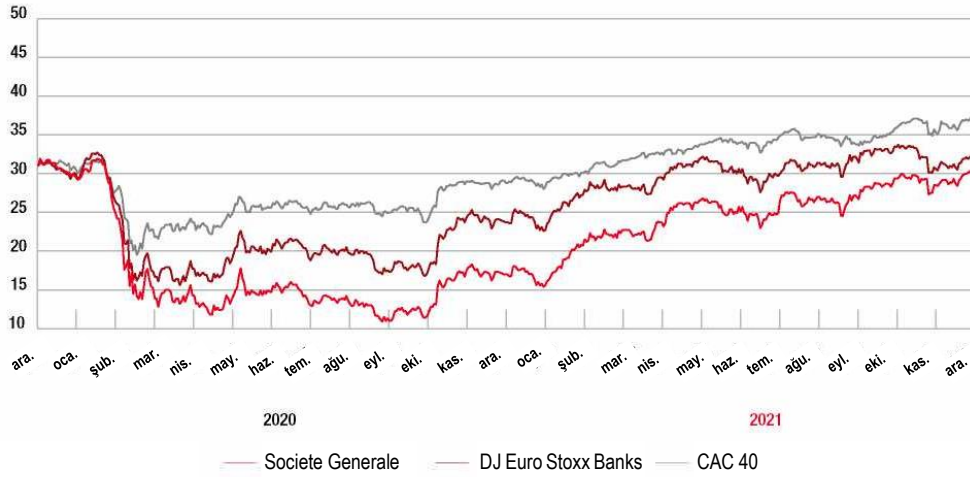
7.1.1 BORSA PERFORMANSI

Societe Generale hissesinin fiyatı 2021 yılında %77,4 oranında artarak 31 Aralık 2021'de 30,21 Euro'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönemde %36,1 artan Eurozone banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) ve %28,9 artan CAC 40 endeksi ile karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2021'de Societe Generale Grubunun piyasa değeri 25,8 milyar Euro olarak gerçekleşmiş ve CAC 40 hisse senetleri arasında 26. (31 Aralık 2020'de 32.), halka açıklık açısından ise 27. (31 Aralık 2020'de 32.) ve Eurozone bankaları arasında 10. (31 Aralık 2020'de 10.) sırada yer almıştır.

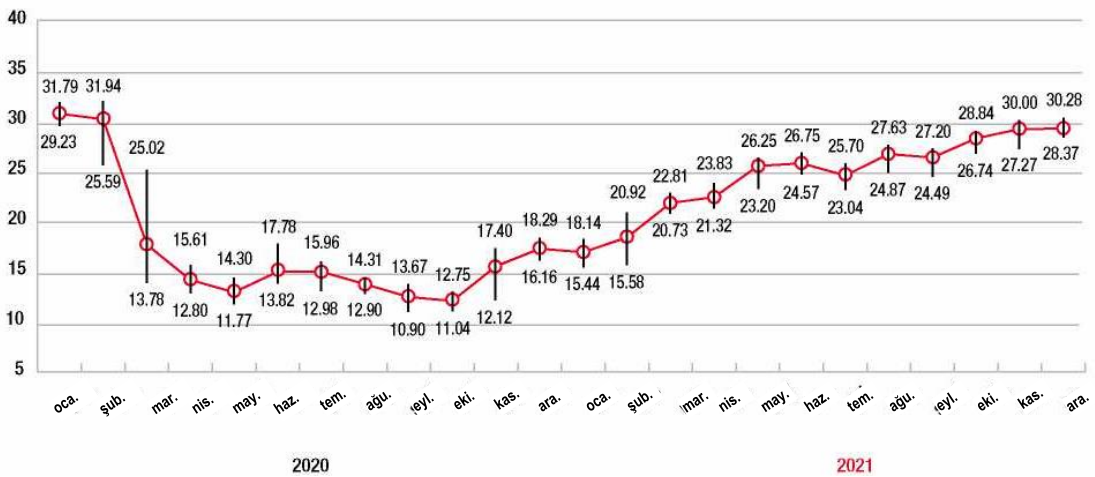
Grup hisse senetleri 2021 yılında yüksek likiditesini korumuş, günlük ortalama işlem hacmi 87 milyon Euro ve günlük sermaye devir hızı % 0,42 olarak gerçekleşmiştir (2020 yılında % 0,79). Değer açısından Societe Generale hisse senetleri CAC 40 endeksinde en yüksek işlem hacmine sahip 16. hisse senedir.

HİSSE PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA SOCIETE GENERALE HİSSE FİYATI)



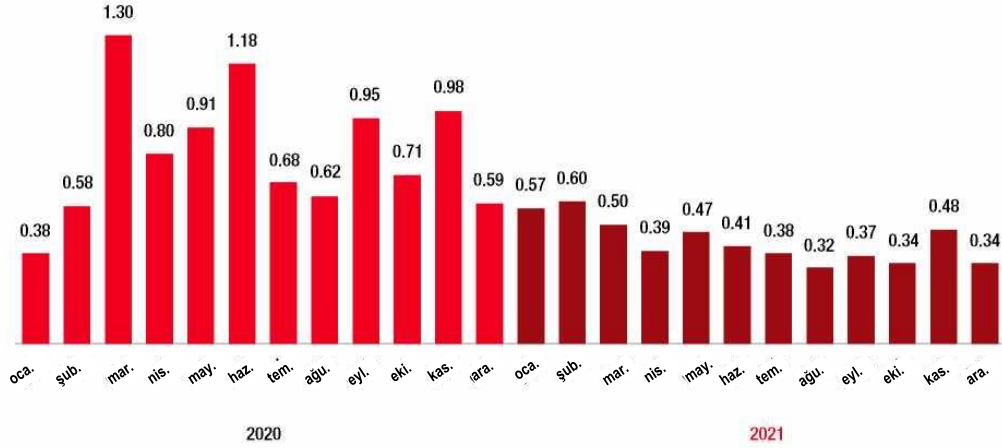
Kaynak: Thomson Reuters Eikon

HİSSE SENEDİ FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

İŞLEM HACMİ (SERMAYENİN YÜZDESİ BAZINDA GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACMİ)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ

Aşağıdaki tabloda Societe Generale hissedarlarının 31 Aralık 2021 tarihine kadar farklı dönemlerde elde ettikleri kümülatif ve yıllık yüzde oranı üzerinden hesaplanan yatırım getirileri yer almaktadır.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri *	Yıllık ortalama toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Temmuz 1987	%666,5	%6,1
15 yıl	31 Aralık 2006	-%58,1	-%5,6
10 yıl	31 Aralık 2011	%145,0	%9,4
5 yıl	31 Aralık 2016	-%19,9	-%4,3
4 yıl	31 Aralık 2017	-%16,9	-%4,5
3 yıl	31 Aralık 2018	%21,5	%6,7
2 yıl	31 Aralık 2019	-%0,5	-%0,3
1 yıl	31 Aralık 2020	%81,2	%81,2

* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerden yeniden yatırılan net temettüler.

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

7.1.3 BORSA KOTASYONU

Societe Generale hisseleri Paris Borsasına (gecikmeli teslim pazarı, sürekli alım-satım Grubu A, ISIN kodu FR0000130809) kotedir ve ayrıca American Depository Receipt (ADR-Amerikan Saklama Makbuzu) programı çerçevesinde Amerika Birleşik Devletleri'nde de işlem görmektedir.

7.1.4 BORSA ENDEKSLERİ

Societe Generale hisseleri CAC 40, STOXX Europe 100, EURO, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Global ve ASPI Eurozone endekslerinde sabit olarak yer alan bir hissedir.

7.1.5 2021 HİSSEDAR DAĞITIMI

Societe Generale Yönetim Kurulu, hisse başına 2,75 Euro'ya eşdeğer temel Grup Net gelirinin %50'si olan temettü dağıtım politikasını onayladı.

Buna göre, 17 Mayıs 2022 tarihinde yapılacak Ortak Genel Kurula hisse başına 1,65 Euro nakdi temettü teklif edilecektir. Temettü dağıtımı 25 Mayıs 2022'de, ödeme ise 27 Mayıs 2022'den itibaren yapılacaktır.

Grup toplam yaklaşık 915 milyon Euro'luk, yani hisse başına 1,1 Euro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programı başlatmayı planlamaktadır. Geri alım programının uygulanması, ECB ve Genel Kuruldan olağan onayların alınması şartına bağlıdır.

7.1.6 HİSSEDAR DAĞITIMI TARİHÇESİ

	2021	2020	2019	2018	2017
Net temettü (Euro/hisse)	1,65 ⁽⁴⁾	0,55 ⁽³⁾	-	2,20	2,20
Hisse geri alımı (EUR/hisse eşdeğeri)	1,10 ⁽⁴⁾	0,55 ⁽³⁾	-	-	-
Ödeme oranı (%) ⁽¹⁾	50	-	-	51,8	75,3
Net getiri (%) ⁽²⁾	9,1	-	-	7,9	5,1

(1) Grup/hissedar dağıtımı çerçevesinde 2020 yılından bu yana dağıtılan/temel seyreltilmiş hisse başına kazanç.

(2) Aralık ayı sonu itibarıyla dağıtım/kapanış fiyatı.

(3) Hisse başına 0,55 Euro nakdi temettü ve hisse başına 0,55 Euro'ya eşdeğer hisse geri alım programı dâhil olmak üzere hisse başına 1,10 Euro'luk 2020 hissedar dağıtımı. Adi hisse başına temettü ve kâr payı oranı, Avrupa Merkez Bankası'nın tavsiyeleri uyarınca CET1 oranını etkilemeyen kalemler için yeniden düzenlenen 2019 ve 2020 sonuçlarına göre sabitlenmiştir. Bu esasa göre, ödeme oranı %14,2'dir.

(4) Hisse başına 1,65 Euro nakdi temettü (17 Mayıs 2022'deki Ortak Genel Kurulun oylamasına tabi) ve hisse başına yaklaşık 1,10 Euro'ya eşdeğer yaklaşık 915 milyon Euro hisse geri alım programı (ECB ve Genel Kuruldan olağan onayların alınması şartına bağlı) dâhil olmak üzere hisse başına 2,75 Euro'luk önerilen 2021 hissedar dağıtımı.

Borsa verileri	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Sermaye (tedavüldeki hisse senedi adedi)	853.371.494	853.371.494	853.371.494	807.917.739	807.917.739
Piyasa değeri (milyar Euro)	25,8	14,5	26,4	22,5	34,8
Hisse başına kazanç (Euro)	5,97	-1,01	3,05	4,24	2,92
Yıl sonu itibarıyla hisse başına defter değeri (Euro)	68,72	62,36	63,70	64,63	63,2
Hisse fiyatı (Euro)					
yüksek	30,3	31,9	31,4	47,2	51,9
düşük	15,4	10,9	21,1	27,2	41,4
kapanış	30,2	17,0	31,0	27,8	43,1

7.2 SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

7.2.1 SERMAYE

1 Şubat 2022 itibarıyla, Societe Generale'in ödenmiş sermayesi 1.046.405.540 Euro'ya ulaşmıştır ve hisse başına 1,25 Euro nominal değerde 837.124.432 adet hisseden oluşmaktadır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, endeksler içeren veya Societe Generale hisse bileşenine sahip temel varlıklardan oluşan işlemler yapılabilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi yoktur.

7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2021'de Societe Generale, hisse geri alım programı kapsamında sermayesinin %2,61'ini temsil eden 22.242.568 hisseyi elinde tutmakta olup, bunların 16.247.062 adedi 1 Şubat 2022 tarihinde iptal edilmiştir.

7.2.3 SERMAYE VE OY KULLANMA HAKLARININ 3 YILLIK DAĞILIMI

	31.12.2021 ⁽¹⁾				31.12.2020 ⁽²⁾				31.12.2019 ⁽³⁾			
			GK'da Oy kullanılabılır kullanma oy kullanma				Oy kullanma					
	Hisse adedi	Sermaye %si	hakkı %si(4)	hakkı %si(4)	Hisse adedi	Sermaye %si	hakkı %si(4)	Hisse adedi	Sermaye %si	Oy kullanma hakkı %si(4)		
Çalışan hissedarlığı - tasarruf planları	56.760.755	%6,65	%11,90	%12,19	58.613.941	%6,87	%11,18	55.675.710	%6,52	%10,82		
BlackRock, Inc.	60.585.876	%7,10	%6,51	%6,67	70.013.241	%8,20	%7,62	55.827.300	%6,54	%6,05		
The Capital Group Companies, Inc.	65.313.266	%7,65	%7,02	%7,20	61.449.710	%7,20	%6,69	17.417.900	%2,04	%1,89		
Arnund ⁽⁵⁾	43.050.669	%5,04	%4,63	%4,74	43.075.072	%5,05	%4,69	38.767.426	%4,54	%4,20		
Caisse des Depots et Consignations	18.650.371	%2,19	%2,62	%2,68	20.599.627	%2,41	%2,86	20.599.627	%2,41	%2,85		
BNPP AM	16.556.646	%1,94	%1,78	%1,83	17.348.497	%2,03	%1,89	22.221.722	%2,60	%1,97		
Dodge & Cox	0	%0,00	%0,00	%0,00	3.481.360	%0,41	%0,38	41.217.200	%4,83	%4,47		
Halka açık hisseler	570.211.343	%66,82	%63,14	%64,69	574.244.546	%67,29	%64,20	597.937.729	%70,07	%67,35		
Hisse geri alımları ⁽⁶⁾	22.242.568	%2,61	%2,39	%0,00	4.545.500	%0,53	%0,49	3.706.880	%0,43	%0,40		
TOPLAM	853.371.494	%100	%100	%100	853.371.494	%100	%100	853.371.494	%100	%100		
Hesaplama esasları		853.371.494	929.955.234	907.712.666		853.371.494	918.877.571		853.371.494	922.891.360		

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla Avrupalı hissedarlarının sermaye payı %45 olarak tahmin edilmektedir.

(2) 31 Aralık 2020 itibarıyla Avrupalı hissedarlarının sermaye payı %47 olarak tahmin edilmektedir.

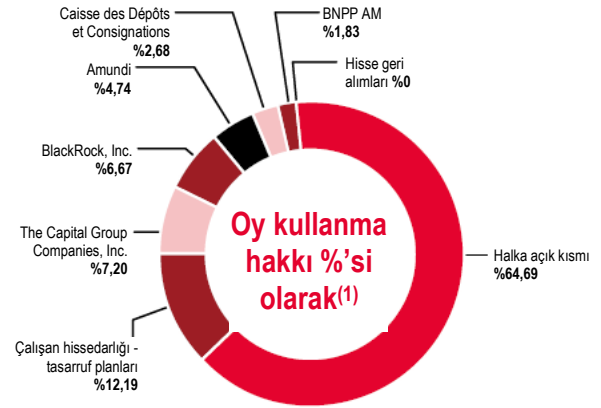
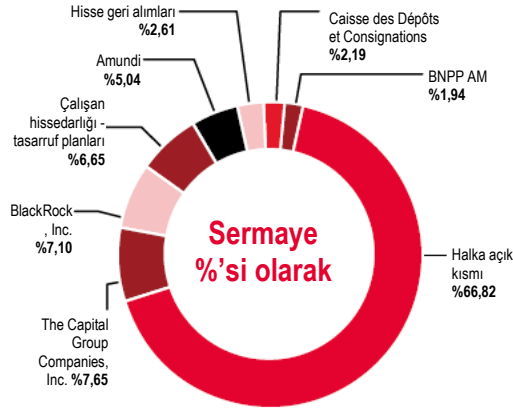
(3) 31 Aralık 2019 itibarıyla Avrupalı hissedarlarının sermaye payı %48 olarak tahmin edilmektedir.

(4) AMD Genel Yönetmeliğinin 223-11. maddesi uyarınca, oy kullanma haklarının toplam sayısı, oy kullanma hakkında bulunan tüm geri alınan hisseler ve hazine hisseleri esas alınarak hesaplanmıştır; ancak, bu hisseler Yıllık Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma hakkı vermemektedir.

(5) 4 Mart 2022'de Arnund, sermayenin %4,98'ine, yani oy haklarının %4,56'sına sahip olduğunu açıkladı.

(6) Hisselerin iptali amacıyla 16.247.062 adet hissenin geri alınması dâhil.

Yukarıdaki tabloda yasal eşik aşım bildirimi yapan hissedarlar ve yakın zamanda yasal eşik aşım bildirimi yapan (19 Mayıs 2020 tarihinden itibaren) hissedarlar listelenmektedir.



(1) 2006'dan itibaren ve AMF Genel Yönetmeliğinin 223-11. 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

18 Mayıs 2021 tarihinde yapılan Genel Kurulda Şirkete; (i) geri alınan hisselerini iptal etmek, (ii) her türlü serbest hisse tahsis planı, çalışan tasarruf planı ve Şirketin ya da iştiraklerinin çalışanları ve şirket görevlileri menfaatine her türlü tahsisatı vermek, karşılamak ve ödemek, (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere bağlı hakların kullanılması halinde hisseleri vermek, (iv) şirket alımları karşılığında ya da bunların ödemesi için hisseleri elde tutmak ve daha sonra kullanmak ve (v) bir likidite sözleşmesini imzalamak amacıyla kendi hisselerini satın alma veya satma yetkisi verilmiştir.

Likidite sözleşmesi hariç hisse geri alım programı

2021 boyunca Societe Generale aşağıdakileri satın almıştır:

- Grubun temettü dağıtım politikasının bir parçası olarak hisselerin iptali amacıyla 16.247.062 adet hisse (toplam 467,7 milyon Euro). Hisse geri alımları 4 Kasım - 17 Aralık 2021 (dâhil) tarihleri arasında ortalama 28,79 Euro'luk bir fiyatla gerçekleşmiştir. İşlem ücretleri 1,4 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

1 Ocak - 31 Aralık 2021 arası

- Çalışanlara ve şirket yetkililerine fayda sağlayan ücretsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek için kendi hisselerinin 3.020.815 adedi (toplam 89,3 milyon Euro karşılığında). Hisse geri alımları 20 Aralık - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında ortalama 29,55 Euro'luk bir fiyatla gerçekleşmiştir. İşlem ücretleri 0,3 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılı ve toplu işlemlere Grup web sitesinde Bölüm 6 "Düzenleyici Bilgiler"den ulaşılabilir.

Likidite sözleşmesi

Societe Generale ile Rothschild Martin Maurel arasında 22 Ağustos 2011 tarihinde imzalanan likidite sözleşmesi şartları uyarınca, 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında alım ve satımlara ilişkin hiçbir bir işlem yapılmamıştır. Bu arada, likidite sözleşmesi, hisse geri alım dönemi boyunca 4 Kasım'dan 31 Aralık 2021'e kadar geçici olarak askıya alınmıştır.

31 Aralık 2021 tarihinde likidite sözleşmesi hesabında 33.500 adet hisse kayıtlıdır.

	Alımlar			Devirler/Elden Çıkarmalar			Elden çıkarma/devir fiyatı
	Adet	Alış fiyatı		Adet	Alış fiyatı		
İptal edilen	16.247.062	28,79	467.717.243				
İktisaplar	0	-	0,00				
Çalışanlara ve şirket yetkililerine tahsis	3.020.815	29,55	89.278.400	1.570.809	35,39	55.598.257	0
Likidite sözleşmesi	0	0	0	0	0	0	0
TOPLAM	19.267.877	28,91	556.995.643	1.570.809	35,39	55.598.257	0

31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA HAZİNE HİSSELERİNİN VE GERİ ALINAN HİSSELERİN DEĞERİ

Doğrudan ya da dolaylı olarak elde tutulan sermaye oranı	%2,61
Son 24 ay içerisinde iptal edilen hisse adedi	0
Doğrudan elde tutulan hisse senedi adedi	22.242.568
Doğrudan sahip olunan hisselerin defter değeri	629.071.005 Euro
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri ⁽¹⁾	671.836.766 Euro

(1) Cari değer, borsada kote edilmiş satışa hazır menkul kıymetler için ortalama hisse bedeline eşittir.

31.12.2021 itibarıyla	Hisse adedi	Nominal değeri (Euro)	Defter değeri (Euro)
Societe Generale*	22.242.568	27.803.210	629.071.005
TOPLAM	22.242.568	27.803.210	629.071.005

* 31 Aralık tarihinde likidite sözleşmesi kapsamında 33.500 adet hisse elde tutulmaktadır ve 1 Şubat 2022 tarihinde 16.247.062 adet hisse iptal edilmiştir.

7.2.5 SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

İşlem	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişim	Hisse adedi	Sermaye (Euro)	İşlemden kaynaklanan sermayesi değişikliği (%)
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
Hazine hisselerinin iptali	kayıt tarihi 1 Şubat 2022	(16.247.062)	837.124.432	1.046.405.540	-1,90

7.2.6 PARA VE FİNANS KANUNUNUN L. 621-18-2. MADDESİNDE ATIFTA BULUNULAN İŞLEMLERİN ÖZET BEYANI

AMF Genel Yönetmeliğinin 223-26. Maddesi uyarınca yayınlanan özet beyan. Aşağıda adı ve soyadı verilen her bir kişi için, açıklanan işlemler, uygun olduğu durumlarda, o kişiyle yakından ilişkili kişiler tarafından bildirilen işlemleri içerir.

	İşlem tipi	Tarih	Tutar (Euro)
Philippe AYMERICH			
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	6.246 Societe Generale hissesinin iktisabı	31.03.21	-
	3.000 Societe Generale hissesinin iktisabı	11.02.21	53.916
Diony LEBOT			
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	7.561 Societe Generale hissesinin iktisabı	31.03.21	-
	3.000 Societe Generale hissesinin iktisabı	07.05.21	74.760
Frederic OUDEA			
İcra Kurulu Başkanı	13.900 Societe Generale hissesinin satın iktisabı	31.03.21	-

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 anlaşma imzalamışlardır. Bu anlaşmaya göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano birbirlerine, birbirlerinin hisse sermayesinde doğrudan veya bir iştirak vasıtasıyla dolaylı olarak sahip oldukları hisseler üzerinde rüçhan hakkı tanımaktadır. Ancak bu hak taraflardan birinin hisseleri için üçüncü bir tarafın kamuya açık bir teklif sunduğu durumlarda uygulanmaz.

Anlaşma 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 ve 201C1417 sayılı kararı ile yayınlanmıştır. Bu anlaşma 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla halen yürürlüktedir. Ancak, bu tarih itibarıyla, Banco Santander Societe Generale, Societe Generale de Banco Santander hissesine sahip değildir.

7.3 EK BİLGİLER

7.3.1 GENEL BİLGİLER

İsim

Societe Generale

Şirket merkezi

29 boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

İdari ofis

17, Cours Valmy, 92972 Paris-La Defense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, Tours Societe Generale, 75886 Paris cedex 18 (Fransa)

Telefon No: +33 (0)1 42 14 20 00

İnternet sitesi: www.societegenerale.com. Web sitesindeki bilgiler universal tescil belgesinin parçası değildir.

Yasal şekli

Societe Generale Fransız kanunlarına göre kurulmuş ve kredi kuruluşu statüsüne sahip halka açık bir limited şirkettir (societe anonyme).

Tabi olunan hukuk

Societe Generale, Fransız ticari mevzuatı ve özellikle Fransız Ticaret Kanununun L. 210-1 ve devamı maddeleri ile İç Tüzüğüne tabi halka açık bir limited şirkettir (societe anonyme).

Societe Generale, Avrupa Merkez Bankası'nın ("ECB") doğrudan ihtiyatlı denetimi altında Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution ("ACPR") tarafından Fransız yasaları uyarınca yetkilendirilen ve denetlenen bir kredi kuruluşudur. Menkul kıymetleri bir borsada işlem gören bir şirket ve bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak, Societe Generale ayrıca Autorite des Marches Financiers ("AMF") denetimine tabidir.

Societe Generale, çok taraflı bir ticaret kredisi (MTF) veya organize bir ticaret sistemi (OTF) işletme yatırım hizmeti hariç olmak üzere, tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirme ve tüm yatırım hizmetlerini sunma yetkisine sahiptir. Finansal sektöre özgü yasa ve yönetmeliklere, özellikle yürürlükteki Avrupa yönetmeliklerinin hükümlerine, Para ve Finans Yasası maddelerine ve ilgili olduğu durumlarda, özellikle şubeleri açısından yerel yasa hükümlerine tabidir. Ayrıca, belirli sayıda ihtiyat kuralına ve bu nedenle AMB'nin ve ACPR'nin yetki alanına ilişkin denetimine tabidir.

Kuruluş tarihi ve süresi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli Karamame ile onaylanan bir senet ile kurulmuştur. Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere elli yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere doksans dokuz yıl olarak uzatılmıştır.

Erken uzatılmadığı veya feshedilmediği sürece 31 Aralık 2047'de sona erecektir.

Kurumsal amaç

Şirket İç 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;
- yatırım hizmetleri ve Fransız Para ve Finans Kanununun L. 321-1 ve L. 321-2. maddelerinde belirtilen hizmetler dâhil bankacılık işlemleri ile ilgili olan tüm işlemler;
- diğer şirketlerde pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda belirtilenlerin dışında sigorta komisyonculuğu başta olmak üzere her türlü işlemleri düzenli şekilde yapabilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü kişi 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.

Tanımlama

552 120 222 RCS PARİS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

LEI (Tüzel Kişi Kimlik Numarası): 02RNE8IBXP4R0TD8PU41

Kurumsal dokümanlar

Şirket ve özellikle onun İç Tüzüğü, hesapları, Yönetim Kurulu veya Kanuni Denetçileri tarafından Genel Kuruluna sunulan raporları ile ilgili dokümanlara Tours Société Générale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense cedex (Fransa) adresinden erişilebilir.

Societe Generale İç Tüzüğü, internet sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yayınlanmaktadır.

Mali yıl

Her yıl 1 Ocak tarihinden 31 Aralık tarihine kadar.

Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket İç Tüzüğü'nün 4. maddesi çerçevesinde, sermaye nominal değeri hisse başına 1,25 Euro olan 837.124.432 adet tamamen ödenmiş hisseye bölünmüştür.

Çift oy hakkı

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. maddesine göre, çift oy hakkı kullanılabilen hisseler: söz konusu hisseleri temsil eden sermaye ile ilişkili olarak tamamen ödenmiş ve 1 Ocak 1993'ten itibaren iki yıl aynı hissedar adına kayıtlı olan tüm hisseler ile aynı zamanda yedekler, karlar ve primlerden dolayı sermaye artırımı yapılmış ise bu haklardan yararlanan haklara göre bedelsiz olarak bir hissedara tahsis edilmiş olabilecek yeni nama yazılı her türlü hisse senedine tahsis edilmiştir.

Kanuna göre, hisseler hamiline şekline dönüştürülürse veya hisselerin mülkiyeti devredilirse çift oy hakkı geçersiz olur. Bununla birlikte, miras, evlilik varlıkların tasfiyesi, *sağlar arası* eşe veya miras almaya hak sahibi bir doğrudan akrabaya yapılan bağışlar aracılığıyla yapılan devirler hak kaybı oluşturmaz ve asgari iki yıllık elde tutma süresini etkilemez. Aynı kural, Şirket İç Tüzüğünde aksi belirtilmediği sürece, bir hissedar kuruluşunun birleşmesini veya bölünmesini takiben yapılan bir devir olması durumunda da geçerlidir. 1 Ocak 2021 tarihinde E Fonuna ilişkin yönetmeliklerde yapılan değişikliğin, E Fonu varlığındaki hisselerin çifte oy hakkının hesaplanmasında hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

Oy haklarının sınırlanması

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. maddesi uyarınca, bir hissedar tarafından Genel Kurullarda şahsen veya vekâleten kullanılacak oy sayısı, Genel kurul tarihindeki toplam oy haklarının %15'ini geçemez. Bu %15 limiti, Başkana veya diğer her türlü vekile, şahsen ve vekil sıfatıyla ellerinde bulundurdıkları toplam oy haklarına ilişkin olarak, her vekilin %15 kuralına uyması kaydıyla, uygulanmaz. Bu %15 limitinin uygulanması amacıyla, her bir hissedar tarafından elde tutulan hisseler Fransa Ticaret Fransız Ticaret Kanununun L. 233-7 no.lu ve bunu izleyen maddelerinde açıklanan şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken elde tutulan hisseleri içerir. Bu limit, bir hissedar bir halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50.01'inden daha fazlasını doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken sahip olduğunda geçerli değildir.

Yasal eşiklerin aşıldığının açıklanması

Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2. maddesinin hükümleri uyarınca, kendi başına veya başkaları ile birlikte hareket eden, Şirket sermayesinin ya da oy haklarının en az %1,5 ya da %3'ünü temsil eden hisseleri doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir şekilde sahip olan herkes, eşik aşıldıktan sonra dört iş günü içinde yazılı olarak bunu bildirmeli ve sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymet adedini beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla Şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir.

%3'lük eşik dışında, Şirketin sermayesinin veya oy haklarının her bir ilave %1 eşiklerinin aşılması, Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde öngörüldüğü şekilde Şirkete bildirilmelidir.

Kendi adına veya başkaları ile birlikte hareket eden herkes ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, İç Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde dört iş günü içinde Şirketi bilgilendirmek zorundadır.

Şirket İç Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde öngörülen kanuni eşiklerin aşımını açıklama yükümlülükleri için Fransız Ticaret Kanunu L. 233-9, I Maddesinde sayılan hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisselerle veya oy haklarına özdeşleştirilir.

Bu koşullara uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy kullanma haklarında en az %5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine yürürlükteki kanuni hükümlere göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

Genel Kurul Toplantılarının toplanma şekli ve katılma kuralları

Şirket İç Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca Genel Kurul yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde düzenlenen şartlara göre toplanır ve müzakere edilir. Genel Kurul, şirket merkezinde veya toplantı duyurusunda belirtildiği gibi Fransa topraklarında 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 kararname 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 sahipleri tarafından kullanılır.

Tanımlanabilir hamiline yazılı senetler

Societe Generale her zaman yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin hükümleri uyarınca menkul kıymet takas işlemlerinden sorumlu olan kurumdaki en yakın zamandaki veya gelecekteki bir Genel Kurulda oy hakkı veren hisseler hakkında ve bu hisselerin sahipleri hakkında bilgi talep edebilir.

Çalışanların hissedarlığı

19 Mayıs 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda oylanan İç Tüzük değişikliklerinin ardından ve 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kuruldan itibaren, çalışan hissedarlar, tüm çalışanları temsil eden Yönetim Kurulunda iki Yönetim Kurulu Üyesine ilaveten bir Yönetim Kurulu Üyesi tarafından temsil edilir. Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102. Maddesi ile İç Tüzüğü'nün 6.5. Maddesinin yeni düzenlemelerinde öngörülen hesaplama yöntemlerine göre, bu yeni yönetici ataması özel ihtiyacı için hesaplanan çalışanların hissedarlığı 31 Aralık 2021 tarihinde hisse sermayesinin %7,89'unu temsil eder.

16 Nisan 2020 tarihinde karar verilen ve 1 Ocak 2021 tarihinde yürürlüğe giren FCPE "Societe Generale actionnariat (FONDS E)" kurallarındaki değişiklik sonra, Fransız Para ve Finans Kanununun L. 214-165 II Maddesinin fıkraları uyarınca, 31 Aralık 2021 tarihinde oy haklarının %10,45'ine karşılık gelen bu fonun varlıklarına dâhil edilen Societe Generale hisselerine ilişkin oy hakları münhasıran ve münferiden pay sahipleri tarafından kısmi hakları oluşturan kısmi birimler için ise bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılacaktır.

7.4. İÇ TÜZÜK

ŞİRKET TÜRÜ - SÜRESİ - ŞİRKET MERKEZİ - AMAÇ

Madde 1

Societe Generale unvanlı Şirket 4 Mayıs 1864 tarihli kararname ile onaylanan bir vesika ile kurulan halka açık bir limited şirkettir (société anonyme) ve banka olarak onaylanmıştır.

Societe Generale'in önceden 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen süresi 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıl süreyle temdit edilmiştir.

Şirket, kredi kurumlarına ilişkin olan kanun koyucu ve düzenleyici hükümler çerçevesinde, kredi kurumları için geçerli olan Fransız Para ve Finans Kanununun maddeleri başta olmak üzere, ticari kanunlara özellikle Fransız Ticaret Kanununun L. 210-1 ve müteakip maddelerine ve bu İç Tüzüğe tabidir.

Madde 2

Societe Generale'in şirket merkezi 29, boulevard Haussmann, Paris (9. bölge) adresinde bulunmaktadır.

Cari kanun koyucu ve düzenleyici hükümlere göre adres başka herhangi bir yere taşınabilir.

Madde 3

Societe Generale'in konusu, kredi kurumları için geçerli olan kanunlar ve yönetmelikler tarafından tespit edilen koşullar çerçevesinde Fransa'da ve yurt dışında bireylerle veya hükmi şahıslarla aşağıdaki işlemleri yapmaktır:

- bütün bankacılık işlemleri;
- özellikle Fransa Para ve Finans Kanununun L. 3211 ve L. 321-2 Maddelerinde sayıldığı üzere, yatırıma ilişkin hizmetler veya bağlı hizmetler dâhil olmak üzere, bankacılık operasyonlarına ilişkin tüm işlemler;
- diğer kuruluşlarda pay iktisap edilmesi.

Societe Generale aynı zamanda yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen koşullarda tanımlandığı şekilde yukarıda belirtilenlerin dışında özellikle sigorta komisyonculuğu dâhil olmak üzere her türlü işlemleri düzenli şekilde yapabilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü taraf adına veya müştereken, yukarıda sayılan faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı ilişkili olan veya söz konusu faaliyetlerin yapılmasını kolaylaştıracak olan tüm finansal, ticari, sınai, tarımsal, menkul mal ya da taşınmaz işlemlerini gerçekleştirebilir.

SERMAYE - HİSSELER

Madde 4

4.1 SERMAYE

Sermaye, 1.046.405.540 Euro tutarındadır. Bu sermaye, beherinin nominal değeri 1,25 Euro olan ve tamamen ödenmiş 837.124.432 hisseye ayrılmıştır.

4.2 SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye yetkili Genel Kurul Toplantısı veya Toplantılarında alınacak karar ile artırılabilir veya azaltılabilir.

Zarar nedeniyle yapılan sermaye azaltmaları hissedarlar arasında sermaye paylarıyla orantılı olarak bölünür.

Madde 5

Yasa hükümleri ile düzenleyici hükümlerde aksi öngörülmedikçe bütün hisseler aynı haklara sahiptir.

Sermayeyi teşkil eden veya teşkil edecek olan bütün hisseler vergilerle ilgili olarak eşit derece verilir. Sonuç olarak, gerek Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü süre içinde gerekse 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 verecektir.

Bir hakkı kullanmak için belli sayıda hisseye sahip olunmasının gerektiği durumlarda gerekli olan toplam sayıdan az hisseye sahip olan hissedarlar gerekli sayıda hisseyi bir araya getirmekle yükümlüdür.

Madde 6

6.1 HİSSELERİN YAPISI VE DEVRİ

Hisseler, hissedarların talepleri doğrultusunda, nama yazılı veya hamiline yazılı hisseler şeklinde olabilir ve yasa ve düzenleyici hükümlerinde aksi belirtilmedikçe, serbest bir şekilde ciro edilebilir.

6.2 YASAL EŞİKLER

Kendi başına veya başkaları ile birlikte hareket eden, Şirket sermayesinin ya da oy haklarının en az %1,5 ya da %3'ünü temsil eden hisseleri doğrudan ya da dolaylı olarak herhangi bir şekilde sahip olan herkes, eşik aşıldıktan sonra dört iş günü içinde yazılı olarak bunu Şirkete bildirmeli ve sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymet adedini beyanında belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri yönettikleri fonlar itibarıyla Şirkette sahip oldukları hisselerin toplam sayısına dayanarak vermelidir.

%3'lük eşiğin dışında, Şirketin sermayesinin veya oy haklarının her bir ilave %1 eşiğinin aşılması durumunda bu yukarıdaki koşullara göre Şirkete bildirilmelidir.

Kendi adına veya başkaları ile birlikte hareket eden herkes ayrıca sermaye veya oy kullanma haklarının yüzdesi, bu maddede tarif edilen eşiklerin altına düştüğünde dört iş günü içinde Şirketi bilgilendirmek zorundadır.

Önceki üç bendin amaçları doğrultusunda, Fransız Ticaret Kanununun L. 233-9, I Maddesinde sayılan hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy haklarına özdeşleştirilir.

Bu şarta uyulmaması Şirketin sermayesinde veya oy haklarında en az %5 hissesi olan bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine yürürlükteki kanunlara göre cezalandırılacaktır. Anılan talep Genel Kurul toplantı tutanaklarına usulüne uygun bir şekilde kaydedilecektir.

6.3 HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları mevcut İç Tüzük hükümlerine tabi olarak ilgili kanuni ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

6.4 ÇALIŞANLARIN HİSSEDARLIĞI

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-197-1. Maddesine tabi olan ve doğrudan çalışanların sahip olduğu nama yazılı hisse senetleri, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca çalışanların sahip olduğu sermaye oranının belirlenmesinde dikkate alınır.

YÖNETİM KURULU

Madde 7

I - YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirket, üç kategoride Yönetim Kurulu Üyelerinden müteşekkil 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.

Olağan Genel Kurul tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi dört yıldır.

Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümler uygulanırken bir Yönetim Kurulu Üyesi bir başkasının yerini alması için tayin edilirse, bu yönetim kurulu üyesinin görev süresi yerine geçtiği üyenin geriye kalan görev süresini aşmayacaktır.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi en az altı yüz hisseye sahip olmalıdır.

2. Çalışanlar tarafından seçilen ve çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri

Bu Yönetim Kurulu Üyelerini seçme statüsü ve yöntemleri Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ila L. 225-34 sayılı maddeleriyle ve bu İç Tüzük ile belirlenmiştir.

İki yönetim kurulu üyesi vardır, bir tanesi yöneticileri ve diğeri diğer bütün Şirket çalışanlarını temsil etmektedir.

Her halükârda, bu üyelerin sayısı Genel Kurul tarafından tayin edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte birini aşamaz.

Bunların görev süreleri üç yıldır.

3. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Kurul, çalışan hissedarları temsil eden bir Yönetim Kurulu Üyesi tayin eder.

Bunların görev süreleri dört yıldır.

Tayin usulü ne olursa olsun Yönetim Kurulu Üyesinin görevleri bir önceki mali yılın finansal tablolarının onaylanması için toplantıya çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurulun yapılması ile sona erer.

Yönetim Kurulu Üyeleri, yaşla ilgili olan başta olmak üzere yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerdeki koşulları karşılacakları sürece yeniden seçilebilir.

Bu hüküm, 2020 mali yılı hesaplarının onaylanması için toplanan Genel Kuruldan itibaren geçerli olacaktır.

II - SEÇİM YÖNTEMLERİ

1. Çalışanlar tarafından seçilen ve çalışanları temsil eden yönetim kurulu üyeleri

Doldurulacak olan her bir koltuk için oylama usulü yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen usuldür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Yönetim Kurulu Üyeleri ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile görevlerine başlarlar.

Müteakip Yönetim Kurulu Üyeleri ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin dolması üzerine çalışmaya başlar.

Her halükârda ve hangi sebeple olursa olsun Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan önce kanuni sayıda seçilen Yönetim Kurulu Üyesi sayısından az görevli üye kalması halinde münhal koltuklar görev süresinin sonuna kadar münhal kalacak ve Yönetim Kurulu bu tarihe kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve karar almaya devam edecektir.

Seçimler üç yılda bir, ayrılan Yönetim Kurulu Üyelerinin normal görev süresi sonundan en az on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde organize edilecektir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki terminlere uyulmalıdır:

- seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi;
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- postayla oy kullanma için gerekli olan dokümanların oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından kaydedilenler dışındaki adaylıkların veya adaylık listelerinin yanında adayları takdim eden yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir doküman bulunmalıdır.

Oylama aynı gün iş yerinde ve mesai saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler postayla oy kullanabilir:

- oylama gününde hazır bulunmayan çalışanlar;
- yurt dışında çalışanlar;
- oy verme yeri olmayan bir departmanın veya ofisin çalışanları ile Fransa'daki bir bağlı ortaklıkta görevli olanlar 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 sağlamakla sorumludur.

Oylar, oy verme işleminin bitmesinden hemen sonra oy verme yerlerinde sayılır, sayım tamamlanır tamamlanmaz tutanak tutulur.

Sonuçlar hemen özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla derhal merkezî bir sonuç noktası kurulacak olan Societe Generale Genel Merkezine gönderilir.

Fransız Ticaret Kanununun L. 225-27 ile L. 225-34 Maddelerinde veya bu İç Tüzükte belirtilmeyen oy verme yöntemleri temsilci sendikalarla istişare yapıldıktan sonra Genel Yönetim tarafından karara bağlanır.

Bu yöntemler, organizasyonu burada tanımlanan seçimlerin pratikteki organizasyonu ve yapılmasından sapabilecek olan elektronik oylamayı içerebilir.

2. Hissedarlar Olağan Genel Kurulu tarafından tayin edilen çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi

Yasal koşullar yerine getirilmesi halinde, çalışan hissedarları temsil eden bir Yönetim Kurulu üyesi, yürürlükteki düzenlemeler ve bu İç Tüzükte öngörülen hüküm ve koşullar uyarınca Olağan Genel Kurul tarafından atanır.

Görev süresi, Olağan Genel Kurul tarafından atanan diğer Yönetim Kurulu Üyelerinininki ile aynıdır. Görev süresi, atanan aday tarafından ya da görev süresince birlikte atandığı adayın Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerinin kesin olarak sona ermesi durumunda yedeği tarafından kullanılır. Şirket çalışanının veya bağlı bir şirketin çalışanının yürürlükteki düzenlemeler uyarınca bu sıfatını yitirmesi durumunda görev süresi kendiliğinden sona erer.

Çalışan hissedarlarını temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmak için adaylar, Societe Generale menkul kıymetlerine yatırılan yatırım fonlarının sahipleri de dâhil olmak üzere tüm çalışan hissedarlarının tek bir seçimiyle aday gösterilir. Seçmenlerin ve seçilme yeterliliğine sahip adayların kapsamı yürürlükteki düzenlemeler ve bu İç Tüzük ile belirlenir.

Çalışan hissedarlar, elektronik oylama veya posta yoluyla oy kullanma dâhil olmak üzere, oy güvenilirliğini sağlayan her türlü teknik yöntemle danışmanlık alabilirler. Her seçmen, bir yatırım fonu aracılığıyla doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu hisse sayısına eşit sayıda oy hakkına sahiptir.

Her aday, aday ile aynı yasal seçilme yeterliliği koşullarına sahip bir yedek ile seçimlerde adaylığını koymalıdır. Yedekten, görev süresinin geri kalan süresi için adayın yerine geçmesi istenir. Aday ve yedeği farklı cinsiyetlerden olacaktır.

Yalnızca (i) doğrudan veya dolaylı olarak çalışan hissedarlarının sahip olduğu hisselerin en az %0,1'ini temsil eden ve (ii) oy kullanan 100 çalışanın sponsorluğundan yararlanan seçmenlerin sunacakları adaylar kabul edilebilir.

İstişare tutanakları düzenlenir: Bu tutanaklarda adayların her biri tarafından alınan oy sayıları ile geçerli bir şekilde aday gösterilen adaylar ile yedeklerin listesi bulunur.

Çalışan hissedarların danışmanlığı süresince kullanılan oyların en yüksek sayısını alan sadece iki aday Olağan Genel Kurulun oyuna sunulur.

Çalışan hissedarlara danışmanlık yapılmasının organizasyonu ve yürütülmesi ve yürürlükteki düzenlemeler ile bu Esas Sözleşmede tanımlanmayan adayların atanmasına ilişkin prosedürler Genel Yönetimin önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir.

Yönetim Kurulu, belirlenen adayları ve bunların yedeklerini ayrı ayrı kararlarla Olağan Genel Kurula sunar ve gerekirse kararlardan birini onaylar.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi ve yedeği, geçerli şekilde aday gösterilen adaylar ve yedekleri arasında Olağan Genel Kurulca atanır. Bir Yönetim Kurulu Üyesinin atanmasında geçerli olan nisap ve çoğunluk şartlarına göre, Olağan Genel Kurulda hazır bulunan veya temsil edilen hissedarlar tarafından kullanılan en fazla oyu alan kişi Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilir.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi, doğrudan veya bir yatırım fonu aracılığıyla, en az bir hisseye veya bu fonun en az bir hisseye eşdeğer bir dizi hissesine sürekli olarak sahip olacaktır. Aksi takdirde, bu durumu üç ay içinde düzeltmedikçe kendiliğinden istifa etmiş sayılacaktır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresinin kesin olarak sona ermesi durumunda, seçilme yeterliliği koşullarını hala karşılıyorsa, yedeği, görev süresinin geri kalanında görev yapmak üzere derhal göreve başlayacaktır. Artık hissedar değilse, göreve geldikten sonraki üç ay içinde durumunu düzeltmesi şarttır; aksi takdirde bu sürenin sonunda istifa etmiş sayılacaktır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin kadrosu herhangi bir nedenle boşalması halinde, çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin yerine geçecek adayların atanması işbu maddede öngörülen koşullara göre, en geç bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından önce yapılacak ya da bu toplantı kadronun boş kalmasından sonra dört aydan daha kısa bir süre önce yapılırsa söz konusu atama bir sonraki Olağan Genel Kuruldan önce yapılacaktır. Açık kadroya bu şekilde atanan çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi bir dönemliğine atanır.

Çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesi değiştirildiği yapıla kadar Yönetim Kurulu, usulüne uygun olarak toplanır ve müzakerelerini yapar.

Görev süresi içinde, çalışan hissedarları temsilen bir Yönetim Kurulu Üyesinin atanmasına ilişkin yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen şartların artık mevcut olmaması durumunda, çalışan hissedarları temsil eden Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresi, bu durumu tespit eden Yönetim Kurulunun raporunun sunulduğu Olağan Genel Kurul Toplantısı sonunda sona erecektir.

III - OY HAKKI OLMAYAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Başkanın önerisi üzerine Yönetim Kurulu bir veya iki tane Oy Hakkı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi tayin edebilir.

Oy Hakkı Olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri danışman sıfatıyla toplanırlar ve Yönetim Kurulu toplantılarına katılırlar.

Dört yılı aşmayan bir süreliğine atanırlar ve Yönetim Kurulu her zaman görev sürelerini yenileyebilir ya da sona erdirebilir.

Oy vermeyen yönetim kurulu üyeleri, hissedarlar arasından veya hissedar olmayanlardan seçilebilir ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alırlar.

Madde 8

Yönetim Kurulu, faaliyetinin sosyal ve çevresel riskleri göz önünde bulundurarak kurumsal menfaatler doğrultusunda Şirketin stratejisini belirler ve bu stratejinin uygulanmasını denetler. Genel Kurula sarıh bir şekilde verilen yetkilere tabi olarak ve şirket konusunda öngörülen kapsam dâhilinde Şirketin faaliyetlerini etkileyen bütün meseleleri mülâhaza eder ve kendisini ilgilendiren konularda karar verir.

Uygun gördüğü bütün kontrolleri ve doğrulamaları yapar. Başkan veya İcra Kurulu Başkanının, her Yönetim Kurulu Üyesine görevlerini icra etmeleri için gerekli olan bütün dokümanları vermesi gereklidir.

Madde 9

Yönetim Kurulu kendi gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, onun alacağı ücreti tespit eder ve görev süresini belirler. Bu süre Yönetim Kurulu Üyesi olarak yapacağı 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 ve faaliyetleri hakkında Genel Kurula rapor verir. Başkan, Şirketin birimlerinin doğru bir şekilde faaliyet göstermesini ve özellikle Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

Madde 10

Yönetim Kurulu Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan tarafından toplantıya davet edilmesi üzerine şirket merkezinde veya Toplantıya Davet Bildiriminde 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 çağrılır. Her halükârda, üyelerinin tamamı hazır bulunuyor veya temsil ediliyorsa Kurul geçerli bir şekilde her zaman müzakerelerde bulunabilir.

Yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şartlar uyarınca, Yönetim Kurulunun yetkilerine giren kararlar ile aynı bölge içerisinde şirket merkezinin taşınmasına ilişkin kararları, Yönetim Kurulu üyeleriyle yazılı görüşle alınabilir.

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 halükârda, ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin en az yarısının hazır bulunması halinde Kurul müzakereleri geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Toplantılarına katılır.

Merkezî Sosyal ve Ekonomik İşler Konseyinin bir veya daha fazla temsilcisi Yönetim Kurulu Toplantılarına yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullar altında iştirak eder.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Genel Yönetim üyeleri, Kanuni Denetçiler veya gündemdeki konular hakkında uzmanlığı bulunan Şirket dışından başka kişiler Yönetim kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluk oyuyla kabul edilir. Oyların eşit olması halinde Başkanın oyu belirleyici olur.

Başkan tarafından seçilen bir yönetim personeli Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanakların hazırlanması ve kopyaların veya hülasaların onaylanması ve yayınlanması yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre yapılır.

Madde 12

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şartlar uyarınca, Yönetim Kurulu üyeleri görev süreleri boyunca Genel Kurul tarafında belirlenecek toplam miktarda bir ücret alabilirler ve bu ücret Genel Kurula sunulan tahsis ilkeleri uyarınca Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu Üyeleri arasında paylaştırılır.

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:

- bu seçimle ilgili gündem üyelere Yönetim Kurulu Toplantısı tarihinden en az 15 gün önceden gönderilmiş olmalıdır;
- Yönetim Kurulu Üyelerinin en az üçte ikisi hazır bulunmalı veya temsil edilmelidir

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karar hakkında yürürlükteki yönetmeliklere göre 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 Başkanı, her koşul ve durumda Şirket adına hareket etmek için en kapsamlı yetkilere sahip olacaktır. 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, yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre İcra Kurulu Başkanının alacağı ücreti ve görev süresini belirler. Bu süre Başkanın ve İcra Kurulu Başkanının görevlerinin ayrılmasının süresini veya uygulanabilirse, bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak mevcut görev süresini aşamaz.

70 yaşında veya daha yaşlı kişiler İcra Kurulu Başkanı olarak tayin edilemez. CEO görev başındayken 70 yaşına ulaşırsa bir önceki mali yılın finansal 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 kişilerin unvanı, İcra Kurulu Başkanı Yardımcısıdır.

İcra Kurulu Başkanı ile mutabık olarak Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini tespit eder. Yönetim Kurulu yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre kendilerinin alacağı ücretleri belirler. Üçüncü şahıslar bakımından, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

HİSSEDARLAR GENEL KURULU

Madde 14

Genel Kurul, bütün hissedarlardan oluşur.

Genel Kurullar yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde toplantıya çağrılır ve müzakerelerde bulunur.

Şirketin Merkezinde veya Genel Kurul toplantı davetiyesinde belirtilen Fransa anararasında 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, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde belirlenen koşullarda ve tarihte hisseleri kaydedilen tüm hissedarlar, kimlik kartları ya da hissedarlık statülerini kanıtlamaları üzerine Genel Kurula katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlere göre, Genel Kurullara bizzat katılabilir, oylarını postayla gönderebilir veya vekil tayin edebilir.

Hissedarlar adına kaydedilen vekil Genel Kurul toplantılarına yürürlükteki kanuni ve düzenleyici hükümlerde öngörülen şekilde katılabilir.

Oyların sayılabilmesi için, toplantı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki düzenlemelerde öngörülmedikçe, oylar Şirket tarafından Toplantı yapılmadan en az iki gün önceden alınmış olmalıdır.

Hissedarlar, Toplantı Duyurusunda öngörüldüğü takdirde ve söz konusu duyurudaki şartlara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans yoluyla veya başka bir telekomünikasyon yöntemiyle katılabilirler.

Genel Kurullar, Yönetim Kurulunun onayına ve onun tarafından konulan şartlara tabi olarak elektronik iletişim araçlarıyla alenen yayınlanabilir. Buna ilişkin bilgi, geçici Toplantı Duyurusunda ve/veya toplantıya katılım için yayınlanacak bir duyuruda yer alacaktır.

1 Ocak 1993 tarihi itibarıyla, tamamen ödenmiş ve aynı hissedar adına iki yıldan beri kayıtlı olan bütün hisselerle 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 nama yazılı hisse senetlerine verilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında tek bir hissedar tarafından asaleten veya vekâleten kullanılabilecek oy sayısı Toplantı tarihindeki toplam oy kullanma haklarının %15'ini aşamaz

Bu %15'lik limit Yönetim Kurulu Başkanına ve kişisel bazda ve vekil sıfatıyla sahip oldukları toplam oy hakkı sayısı bakımından diğer herhangi bir vekile uygulanmaz, şu kadar ki vekâlet verenlerin her biri önceki bentte düzenlenen kurala uyacaktır.

Bu limitin uygulanması amacıyla, tek bir hissedar tarafından sahip olunan hisseler Fransa Ticaret Kanununun L. 233-7 ve devamı maddelerinde düzenlenen şartlara uygun olarak, dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri içerir.

Bu limit, halka arzı müteakiben Şirketin oy kullanma haklarının %50,01'inden fazlasını - doğrudan veya dolaylı veya başka bir hissedarla müştereken - iktisap eden hissedarlar için geçerli değildir

Bütün Genel Kurul toplantılarında intifa hakkı intaç eden hisselerle bağlı olan oy kullanma hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

ÖZEL TOPLANTILAR

Madde 15

Farklı kategoriden hisse senetleri mevcut olduğu hallerde, bu kategorilere ait hisse senetlerini ellerinde bulunduran Hissedarların katılacakları Özel Toplantılar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere ve bu belgedeki 14. Maddeye göre yapılacaktır.

KANUNİ DENETÇİLER

Madde 16

Kanuni Denetçiler yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tayin edilir ve 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 yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen koşullara göre hazırlar.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde öngörülen diğer bütün dokümanlar da hazırlanır.

Madde 18

Döneme ait sonuçlar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre tespit edilir.

Yedek akçe oluşturması için, dönem karının en az %5'i, önceki zararlar düşüldükten sonra yürürlükteki mevzuat hükümleri uyarınca yedek akçenin %10'una ulaşmaya kadar ayrılmalıdır.

Nakli yekûn yapılan net gelirle artırılan, bu kesintiden sonra mevcut olan net gelir nakli yekûn yapılacak dağıtım veya Yönetim Kurulunun tavsiyesi ile Genel Kurulun faydalı göreceği meblağlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere tahsis edilecek mevcut geliri teşkil eder.

Bakiye daha sonra Hissedarlara hisselerine bölünmüş sermayedeki payları ile orantılı olarak tahsis edilir. Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden dağıtım yapmaya karar verebilir.

Yıllık finansal tabloların onaylandığı Genel Kurul, temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmıyla ilişkili olarak her bir hissedara temettü veya ara temettünün nakden veya yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler 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 zorundadır.

Sermaye azaltımı yapılması durumları hariç olmak üzere, Şirketin sermayesinin mevzuat hükümleri ve düzenleyici hükümler ile dağıtılamayacak minimum sermaye ve yedek akçeden daha az olması halinde hissedarlara dağıtım yapılamaz.

YARGI YERİ SEÇİM MADDESİ

Madde 19

Şirketin faaliyetleri süresince veya tasfiyesi sırasında şirket ve hissedarları arasında veya hissedarların kendi aralarında ortaya çıkabilecek şirket meseleleri ile ilgili ihtilaflar Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki yetkili mahkemelere götürülmelidir.

TASFİYE

Madde 20

Societe Generale'in tasfiye edilmesi halinde ve yasal ve düzenleyici hükümlerde 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 İÇ KURALLARI⁽¹⁾

(18 Mayıs 2021'de güncellenmiştir)

Giriş

Yönetim Kurulu, tüm hissedarları topluca temsil eder ve faaliyetinin sosyal ve çevresel risklerini göz önünde bulundurarak Şirketin menfaati doğrultusunda hareket eder. Her Yönetim Kurulu Üyesi, atanma şekli dikkate alınmaksızın, her koşulda Şirketin kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, Borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kurallarını uygular. Societe Generale, bir kredi kuruluşu olarak Fransız Ticaret Kanunu, Fransız Para ve Finans Kanununun hükümlerine ve daha genel olarak bankacılık sektörüne ilişkin mevzuat metinlerine tabidir.

İşbu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulunun organizasyonunu ve çalışma prosedürleri ile 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 kaldığı yada 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 sağlam ve etkin risk yönetimini mümkün kılmalı ve desteklemelidir.

Madde 1: Yönetim Kurulu Başkanın Yetkileri

- 1.1 Yönetim Kurulu, hukuki ve yasal yetkileri dâhilindeki tüm konuları görüşür ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamanı ayırır.
- 1.2 Yönetim Kurulu sınırlı sayıda olmamak üzere aşağıdaki alanlarda yetkilidir:

a) Stratejik yönlendirmeler ve operasyonlar

Yönetim Kurulu:

- grubun stratejik yönünü onaylar, uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez bunun gözden geçirir; bu yönler Grubun değerlerini ve Davranış Kurallarını ve bir yandan da sosyal ve çevre sorumluluk politikaları, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve örgütsel politikalara ilişkin itici güçleri 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 ve hâlihazırda yıllık bütçe veya stratejik planın bir bölümü olarak onaylanmamış organik büyüme işlemleri;
- 500 milyon Euro'dan fazla ya da bu işlemler, stratejik planda onaylanan gelişme öncelikleri kapsamında kalıyorsa 250 milyon Euro'dan fazla olan harici büyüme işlemleri;

(1) İşbu belge Societe Generale'in İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.

- 250 milyon Euro'dan yüksek satış işlemleri;
- 250 milyon Euro'dan yüksek miktarda tazminata (soulte) ilişkin ortaklık işlemleri;
- Grubun risk profilini ciddi olarak düşüren işlemler.

Başkan yukarıda anılan koşullar kapsamına girmeyen işlemler hakkında görüşme yapması için Yönetim Kurulunun toplanmasının uygunluğunu vaka bazında değerlendirecektir.

Yönetim Kurulunun her toplantısında, son toplantıdan beri yapılan işlemler ve devam eden ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısına kadar tamamlanması beklenen ana projelerde güncelleme yapılır.

b) Finansal tablolar ve iletişim

Yönetim Kurulu:

- yıllık ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu, gerçeğe uygunluğunu ve hissedarlara ve piyasalara verilen bilgilerin kaliteli olmasını sağlar;
- Yönetim Raporunu onaylar;
- yayın ve iletişim sürecini, yayınlanan ve iletilen bilgilerin kalite ve güvenilirliğini kontrol eder.

c) Risk yönetimi

Yönetim Kurulu:

- global strateji ve her türden riskler için risk iştahını onaylar, bunların uygulanmasını kontrol eder. Bu amaçla, ekonomik ortamdan kaynaklanan riskler de dâhil olmak üzere Şirketin maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin stratejileri ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir.
- özellikle risk yönetim sistemlerinin yeterli ve etkili olmasını temin eder, faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri kontrol eder ve genel risk limitlerini onaylar;
- bir temerrüt halinde alınan düzeltici tedbirlerin etkili olduğundan emin olur.

d) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

- Yönetim Kurulu Başkanını, İcra Kurulu Başkanını 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, düzenli olarak bu sistemin etkililiğini değerlendirir ve olası eksikliklerin giderilmesi için düzeltici tedbirlerin alınmasını sağlar;
- özellikle iç kontrolle ilgili bankacılık düzenlemelerine uyumu sağlar;

- kurumun tedbirli ve etkin biçimde yönetilmesini sağlamak ve özellikle menfaat çatışmalarını önlemek için izleme ve denetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticileri(1) tarafından yönlendirilmesini uygulanmasının kontrol edilmesini gerçekleştirmek;
- Grubun yönetim yapılarında yapılacak değişiklikler hakkında uygulanmalarından önce müzakere yapacak ve organizasyonda yapılacak esaslı değişiklikler hakkında bilgilendirilecektir;
- yılda en az bir kez Kurulun kendisinin ve Komitelerinin faaliyetleri, üyelerinin becerileri, istidatları ve toplantılara katılımları (2. Ve 3. Maddelere bakınız) ve bunlara dair periyodik değerlendirmelerin sonuçları hakkında değerlendirmeler yapar;
- yılda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı için yedekleme planını gözden geçirir (dirigeants mandataires sociaux);
- Risk Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi ile işişare ettikten sonra, gerektiğinde Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasına önceden onay verir;
- Hissedarlar Genel Kuruluna sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

e) Maaş ve ücret politikası

Yönetim Kurulu:

- işbu İç Kuralların 15. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin toplam maaş tutarlarını dağıtır.
- başta faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkileri bulunan personel kategorileri olmak üzere, Grupta uygulanacak ücret politika ilkelerini belirler, iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin düzenlemelere ve profesyonel standartlara uyduğunun, risk kontrol amaçları ile de tutarlı olduğunun doğrulanabilmesi için yeterli olmasını sağlar;
- sabit ve değişken ücretler başta olmak üzere, aynı gelirler, performansa bağlı hisseler ya da her türlü ücret enstrümanları ile işten ayrılma sonrası sağlanacak faydalar dâhil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Başkanlarının (dirigeants mandataires sociaux) ücretlerini belirler;
- yılda bir kere, Şirketin profesyoneller ve erkek ve kadın çalışanlar arasındaki ücret eşitliği ile ilgili politikasını gözden geçirir;

f) Önleyici kurtarma planı

Yönetim Kurulu:

- Avrupa Merkez Bankasına 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/istidatları

- 2.1 Yönetim Kurulu üyeleri her zaman, iyi bir itibara, bilgi birikimine, beceriye ve görevlerini yerine getirmek için gerekli olan tecrübe ile maruz kaldığı ana riskler dâhil topluca Şirketin faaliyetlerini anlamak için gerekli olan bilgi birikimine, becerilere ve tecrübeye sahip olacaklardır.
- 2.2 Her bir Yönetim Kurulu Üyesi Şirket ve Şirketin faaliyet gösterdiği sektöre ilişkin sahip oldukları bilgi birikimini sürekli olarak geliştireceklerdir.

Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin uygunluk durumu

- 3.1 Yönetim Kurulu Üyeleri görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayıracaklardır.

Yürürlükteki mevzuatta belirlenen koşullar altında, herhangi bir tüzel kişilikte tek bir icrai yönetim kurulu üyeliği ve iki icrai olmayan yönetim kurulu üyeliği veya sadece dört icrai olmayan yönetim kurulu üyeliği görevine sahip olabilirler. Bu kuralın amacı doğrultusunda, aynı grup bünyesindeki yönetim kurulu üyelikleri bir yönetim kurulu üyeliği olarak sayılır. Avrupa Merkez Bankası, yönetim kurulunun bir üyesine fazladan bir icrai olmayan Yönetim Kurulu üyeliğinde bulunma yetkisi verilebilir.

- 3.2 Grup içinde icrai bir yönetim kurulu üyeliği görevine sahip olan herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi, borsada işlem gören herhangi bir şirkette bir görev üstlenmeden önce Yönetim Kurulunun görüşünü almalıdır. Bu Yönetim Kurulu Üyesi bu tür bir durumda "menfaat çatışması" başlıklı 14. Maddede düzenlenen usule uymalıdır.

- 3.3 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 Kurulunun karar vereceğini peşinen kabul etmektedir.

Yönetim Kurulu üyeliği ve/veya Komite üyeliği görevlerini layıkıyla yerine getiremeyeceği kanaatinde olması halinde görevinden ayrılacağını taahhüt etmektedir.

- 3.4 Yönetim Kurulu veya Komite üyeleri, İç Tüzükte belirlenen koşullar altında, kimliklerini belirlenmesini sağlayan ve etkili katılımlarını garanti eden video konferans ya da telekomünikasyon vasıtaları ile toplantılara katılabilirler.

- 3.5 Universal Tescil Belgesi, Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına düzenli olarak katılım durumunu raporlamaktadır.

- 3.6 Yönetim Kurulu Üyeleri Hissedarlar Genel Kuruluna 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, kuralların piyasa suistimaline ilişkin hükümlerine (16 Nisan 2014 tarihli ve (AB) 596/2014 sayılı Tüzük ve bu Tüzüğü tamamlayıcı nitelikte olan ve teknik standartları tanımlayan yetki devrine dayanan ve uygulama yönetmelikleri ve Fransız Para ve Finans Kanunu; Genel Yönetmelikler, Fransız Mali Piyasalar Yönetim Kurumu'nun tavsiye ve talimatları) ve özellikle Societe Generale hisselerine, borçlanma senetlerine ve türev araçlara ya da Societe Generale hisseleri ile ilgili diğer finansal araçlara (bundan sonra finansal araçlar) ilişkin içeriden bilgilerin iletimi ve kullanımı ile ilgili hükümlerine uymalıdır. Aynı zamanda, Societe Generale Yönetim Kurulundaki yönetim kurulu üyeliğinden dolayı aldığı içeriden bilgilerine sahip olduğu bağlı ortaklıklarının veya borsada işlem gören yatırımlarının veya şirketlerinin finansal araçlarına ilişkin yukarıdaki aynı kurallara uymalıdır.

(1) Bankacılık düzenlemeleri uyarınca Avrupa Merkez Bankası (AMB) ve Fransa İhtiyati Denetim ve Çözüm Kurulu (ACPR) nezdinde bu sıfatı taşıyan kişiler. Societe Generale için bu kişiler 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 söz konusu yayımlanma tarihinde piyasada Societe Generale finansal araçlarına müdahale etmekten imtina edeceklerdir.

Societe Generale Finansal Araçlarında veya Fransa Ticaret Kanunu'nun L. 233-3. maddesi bağlamına göre doğrudan veya dolaylı olarak Societe Generale tarafından kontrol edilen kote edilmiş bir şirketin finansal araçlarında spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır.

Yukarıda belirtilenleri uygulamakta zorluk çekerlerse, Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendirmelidirler.

- 4.4 Yürürlükteki düzenlemeler uyarınca, Yönetim Kurulu Üyeleri ve bunlar ile yakın ilişkide bulunanlar Societe Generale finansal araçlarında yaptıkları işlemleri Fransa Mali Piyasalar Kurumu'na (AMF) bildirmelidir.

Bu beyanın bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine de gönderilir.

- 4.5 Bu İç Kuralların 16. maddesinin getirdiği yükümlülükler tahtında yönetim kurulu üyelerinin sahip olduğu Societe Generale hisse senetleri tescilli formda 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 Kuruluna başkanlık eder.
- 5.2 Başkan şirketin organlarının düzgün işleyişini ve özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulmuş ve kendisinin de oy hakkı olmadan katılabilen 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 Yönetim Kurulu Başkanı, istisnai 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 Yönetim ile işbirliği ederek, Yönetim Kurulu Başkanı, özellikle yurt içinde ve yurt dışında önemli müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve resmi makamlarla olan üst düzey ilişkilerde 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 dâhilinde 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 Kimliklerinin belirlenmesini sağlayan ve etkili katılımlarını garanti eden video konferans ya da telekomünikasyon yoluyla Yönetim Kurulu Toplantılarına katılan Yönetim Kurulu Üyeleri toplantı nisabı ve çoğunluğun hesaplanmasında hazır bulunmuş olarak kabul edilir. Bu amaçla, seçilen iletişim aracı katılımcıların en azından sesini iletmeli, iletişim aracının teknik özellikleri müzakereleri sürekli ve eş zamanlı kılacak şekilde olmalıdır.
- Yönetim Kurulunun yıllık ve konsolide yıllık raporlar ile Yönetim Raporunun oluşturulması ve kabul edilmesi işlerini yapmak için toplanması halinde bu hükümler geçerli değildir.
- 6.3 Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından gönderilen toplantı davetleri mektup, faks, e-posta ve sözlü olan da dâhil diğer başka yollar ile gönderilir.
- 6.4 Başkanın, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ya da Grubun diğer üst yöneticilerinin kararı ile ya da ilgili olduğunda, katılımları yapılacak müzakereler için faydalı olan harici kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına ya da bir kısmına katılabilirler.

Madde 7: Yönetim Kurulu Üyelerine verilen bilgiler

- 7.1 Başkan ya da İcra Kurulu Başkanı, görevlerini ifa edebilmeleri için gerekli olan tüm bilgi ve belgeleri her bir Yönetim Kurulu Üyesine veya oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesine (censeur) verecektir ve bunlara kolay bir şekilde erişmeleri için bilgisayar ekipmanları sağlar. Bilginin gizliliğini, bütünlüğünü ve erişilebilirliğini muhafaza etmek için gerekli görülen her türlü koruyucu tedbir alınır ve belgeleri alan her Yönetim Kurulu üyesi veya herhangi bir kişi, sadece kendisine temin edilen araç ve materyallerden değil bunlara yapılan erişimden de sorumludur.
- 7.2 Etkin Üst Düzey Yöneticiler, Yönetim Kuruluna kayda değer riskler, risk yönetim politikaları ve bu politikalarda yapılan değişiklikler hakkında bilgi verecektir.
- 7.3 Gerekli olması halinde ve Şirketi etkileyen ya da etkilemesi muhtemel olan risklerde herhangi bir değişiklik olması halinde Baş Risk Sorumlusu doğrudan Yönetim Kuruluna bildirebilir.
- 7.4 Konunun gizlilik durumu müsaade ediyorsa, Yönetim Kurulu ve Komite Toplantılarından önce, özel analiz ve önceden değerlendirme yapılmasını gerektiren gündem maddelerine ilişkin dosya vakitlice çevrim içi yayınlanır veya kullanıma sunulur.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyelerine bir toplantıdan diğerine kadar geçen zaman arasında da kritik bilgiler de dâhil tüm faydalı bilgiler verilecek ve Şirketi etkileyen olaylar ve işlemler hakkında bilgilendirilecektir. Özellikle, Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket tarafından yapılan bütün basın açıklamalarını alacaklardır.

Madde 8: Yönetim Kurulu Üyelerinin Eğitimi

- 8.1 Şirket, çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu Üyeleri başta olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinin eğitimleri için gerekli insan kaynaklarını ve mali kaynakları ayırır.
- 8.2 Her yıl bankacılık faaliyeti eğitimleri verilmektedir.

Her bir Yönetim Kurulu Üyesi, atandıklarında veya görevleri boyunca, görevlerini yerine getirmeleri için faydalı olduğunu düşündüğü eğitimlerden yararlanabilir.

- 8.3 Bu eğitim faaliyetleri Şirket tarafından organize edilecek ve masrafları da Şirket tarafından karşılanacaktır.

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 Şirket içinde herhangi bir icra görevine sahip olmayan ve katıldıkları Komitelerin görevleri hakkında yeterli bilgiye sahip olan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

Bu Komiteler gerektiğinde toplantılarına oy hakları bulunmaksızın diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin katılmalarında karar verebilirler.

- 9.3 Komiteler, kendilerine verilen görevleri yerine getirmek için gerekli imkânları sahiptirler ve Yönetim Kurulunun sorumluluğu altında görevlerini yerine getirirler.

- 9.4 Komiteler görevlerini ifa ederken bilgi isteyebilir, İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve 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 görüşler hakkında rapor verirler.

- 9.5 Dört daimi Komite bulunmaktadır:

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

- 9.6 İlgili Komitelerin Başkanlarının kararı ile, ortak yönleri olan konularda Komiteler arası ortak toplantılar yapılabilir. Bu toplantılara Komite Başkanları eş başkanlık eder.

- 9.7 Yönetim Kurulu bir veya daha fazla geçici 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 başkanlık eder.

Her Komitenin Sekreteryası, 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 sunacaktır.

- 9.11 Her Komite, Universal Tescil Belgesinin kendi faaliyet alanına ilişkin olan bölümüyle ilgili olarak Yönetim Kuruluna görüş bildirecek ve Universal Tescil Belgesine eklenmek üzere, faaliyetlerine ilişkin Yıllık Rapor hazırlayıp Yönetim Kurulunun onayına sunacaktır.

Madde 10: Denetim ve İç Kontrol Komitesi

- 10.1 Denetim ve İç Kontrol Komitesinin görevi muhasebe bilgilerinin ve finansal bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin meselelerin yanı sıra iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk denetim sistemlerinin verimliliğinin izlenmesidir.

- 10.2 Komite, özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- a) finansal bilgilerin oluşturulması sürecinin izlenmesinin sağlanması, özellikle mevcut sistemlerin kalitesinin ve güvenilirliğinin incelenmesi, bunların iyileştirilmesi için tekliflerde bulunulması ve süreçte bir aksaklık durumunda düzeltici tedbirlerin alınmasının sağlanması; geçerli durumlarda bunların bütünlüğünü sağlamaya yönelik tavsiyelerde bulunulması;
- 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 atanmaları veya görev sürelerinin uzatılması ve ayrıca ücretleri ile ilgili olarak 16 Nisan 2014 tarih ve (AB) 537/2014 sayılı Tüzüğün 16. maddesinin hükümleri uyarınca hazırlanan bir tavsiyenin Yönetim Kuruluna sunulması;
- d) yürürlükteki yönetmelikler uyarınca Kanuni Denetçilerin bağımsızlığının temin edilmesi;
- e) Fransız Ticaret Kanununun 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 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 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 daimi kontrol çerçevesindeki üç aylık göstergelerinin gözden geçirilmesi,
 - iş segmentlerinin, birimlerin ve ana bağlı ortaklıklarının iç kontrol ve risk kontrol çalışmalarını gözden geçirilmesi,
 - Grubun periyodik takip programının incelenmesi ve iç kontrol departmanlarının organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirilmesi,
 - bankacılık ve mali piyasaları düzenleyen kurumlardan gelen takip yazılarının incelenmesi ve bu yazılara verilecek yanıtların taslağı hakkında görüş bildirilmesi;
- h) iç kontrol bakımından düzenlemelere uymak amacıyla hazırlanan raporların incelenmesi.

- 10.3** Komite, hesapların onaylanması görevinin sonuçları, bu görevin mali bilgilerin bütünlüğüne ne şekilde katkıda bulunduğunu ve bu süreçte oynadığı rol da dâhil olmak üzere görevlerinin ifası hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak rapor verir. Karşılaştığı her türlü zorlukta Yönetim Kurulunu derhal bilgilendirir.
- 10.4** Kanuni Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilebilir. Bu toplantılar dışında da görüşlerine başvurulabilir.
- 10.5** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı 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 de dinler.
- 10.6** Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve uygun mali bilgiye ve muhasebe bilgisine veya kanuni denetim becerilerine sahip en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetişim Kuralları bağlamında 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 yardım eder.
- 11.2** Komite, özellikle aşağıdakilerden sorumludur:
- a) risk iştahıyla ilgili belgeler hakkında Yönetim Kurulu görüşmelerinin 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 oluşturulan iç yazışmalar ışığında risk kontrol politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenme politikasının gözden geçirilmesi;
 - g) görevi kapsamında Fransa Para ve Finans Kanunu cilt II ve III'te belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmet bedellerinin Şirketin risk stratejisi ile uyumlu olup olmadığının gözden geçirilmesi. Bu fiyatların riskleri doğru bir şekilde yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve bu husustaki düzeltici eylem planı hakkında görüş bildirir.
 - h) Ücret Komitesinin görev kapsamına müdahale etmeden, 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) Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk hakkındaki kılavuz ilkeleriyle ilişkili risklerin ve "Kültür ve Davranış" programının bir parçası olarak Davranışla ilgili göstergelerin gözden geçirilmesi;
- j) Şirketin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki operasyonlarıyla ilgili kurumsal risk yönetiminin, ABD Merkez Bankasının Gelişmiş İhtiyat Standartları Kuralları ve denetim yönergeleri uyarınca gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket eden bu Kısmın ayrılmaz bir parçası olan ve onu tamamlayan özel bir tüzüğe göre faaliyet gösterir. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından yürütülen çalışmaları onaylamak üzere Yönetim Kuruluna raporlar;
- k) Para ve Finans Kanununun L. 561-4-1. Maddesinde atıfta bulunulan kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele politikasının, L. 561-36-1. maddesinin II. fıkrasının hükümlerine uymak için uygulamaya konan sistem ve prosedürlerin ve kara para aklama ve terörün finansmanı ve varlıkların dondurulması ve fonların veya ekonomik kaynakların sağlanması veya kullanılmasının yasaklanması ile mücadelede önemli olay ve eksiklikleri düzeltmek ve bunların etkinliğini sağlamak için gerekli düzeltici önlemlerin gözden geçirilmesi.

11.3 Komite Şirketin risk durumunu ilgilendiren tüm konularda bilgi alır. Baş Risk Sorumlusu veya harici uzmanlardan hizmet alabilir.

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

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 Kuralları bağlamında bağımsızdır.

Madde 12: Ücret Komitesi

- 12.1** Ücret Komitesi, başta Yönetim Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının (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) Şirket görevlilerine (mandataires sociaux) ve ayrıca farklı olmaları halinde Etkili Kıdemli Yöneticilere sağlanan her türlü ücret, ödenek ve sosyal yardımlar;
 - c) bankacılık yönetmelikleri kapsamında tanımlanan düzenlemelere tabi kişilerin ücret politikası.
- 12.3** Risk Baş Sorumlusunun ve Uyum Baş Sorumlusunun ücretlerini kontrol eder.
- 12.4** 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 standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarına (dirigeants mandataires sociaux) yönelik ücret politikasının ilkelerini ve bilhassa her türlü ödenek ve aynı gelirler, sigorta veya emeklilik hakları ve bütün Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret de dahil bu ücretlerin yapısını ve tutarını belirlemeye yönelik kriterleri Yönetim Kuruluna teklif eder ve bunların uygulanmalarını sağlar;
- b) İcra Kurulu Başkan ve Yardımcılarının (dirigeants mandataires sociaux executifs) 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, çalışanlar tarafından seçilen bir Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere en az üç Yönetim Kurulu Üyesinden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kuralları(1) bağlamında bağımsızdır. Ücret Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin yönetimi, özkaynakları ve likidite bakımından ücretlendirme politikaları hakkında yetkin ve bağımsız değerlendirmeler yapma imkânı vermektedir.

Madde 13: Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi

13.1 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi:

- a) Yönetim Kurulu Üyelerinin, oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyelerinin (*censeurs*) ve Komite üyelerinin atanması ve ayrıca, özellikle bir pozisyonun beklenmedik bir şekilde münhal hale gelmesi durumunda Şirket görevlilerinin (*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 hazırlanmış politika geliştirir⁽²⁾. Hedef ve belirlenen politika Yönetim Kurulu tarafından belirlenir;
- b) kendisine verilen görevlerle ilgili olarak Yönetim Kurulunun çalışmalarının yapısını, boyutunu, terkinin ve etkililiğini düzenli olarak en az yılda bir defa gözden geçirir ve Yönetim Kurulunun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin gerçekleştirilmesiyle ilgili her tür öneriyi Yönetim Kuruluna sunar. Bu değerlendirme, Başkanı Yönetim Kuruluna bağlı olan Komite tarafından hazırlanır. Her üç yılda bir, değerlendirme harici bir firma tarafından yapıldığında, Komite, firmanın seçimi ve değerlendirmenin sorunsuz yürütülmesi için öneride bulunur;
- c) Etkili Üst Düzey Yöneticilerin, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının ve aynı zamanda risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Başkanlarının seçilmesine ve tayin edilmesine ilişkin Yönetim Kurulunun politikalarını düzenli olarak gözden geçirir ve bu hususlarda önerilerde bulunur;

d) risk, uyum, denetim ve finans birimlerinin Müdürlerinin atanmasından önce bilgilendirilir. Ayrıca İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Müdürlerinin atanması hakkında da bilgilendirilir. Üst düzey yetkililere (dirigeants) ilişkin yedekleme planları hakkında bilgi alır.

e) Yönetim Kurulunun kurumsal yönetim konularıyla ilgili gözden geçirmesi ile Kurumsal kültürle ilgili çalışmalarını hazırlar. Tescil Belgesine dâhil 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 Kuralları bağlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiği şekilde Komitenin çalışmalarına katılır.

Madde 14: Çıkar Çatışmaları

14.1 Yönetim Kurulu Üyeleri, potansiyel çıkar çatışmaları da dâhil doğrudan veya dolaylı olarak dâhil 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 Kurulunun 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 (*dirigeant*) olarak görev yaptıkları borsada işlem gören bir şirkette bir Komiteye katılımları da dâhil olmak üzere, yeni bir görevi üstlenme niyetlerini Başkana ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi Başkanına bildirecek ve böylece Yönetim Kurulunun, Komitenin teklifi üzerine gerekli durumlarda bu görevin Societe Generale yönetim kurulu üyeliğiyle uyumlu olup olmadığına karar verecektir.

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

14.5 Her Yönetim Kurulu Üyesi, i) göreve başladıktan sonra, ii) her yıl Yönetim Kurulu Sekreterinin Universal 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 10 iş günü içinde 14.1 ve 14.3 paragraflarında belirtilen durumların varlığı ve başka türlü durumlar hakkında yeminli beyanda bulunacaktır.

(1) AFEP-MEDEF Kuralları, Komitelerde bulunan bağımsız üyelerin sayısı hesaplanırken çalışanları dikkate almaz.

(2) Kredi kuruluşlarının hedefleri ve politikası ile bunları uygulama şartları, 26 Haziran 2013 tarih ve (AB) 575/2013 sayılı Tüzüğün 435. maddesinin 2 (c) fıkrası uyarınca halka açıklanır.

Madde 15: Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri

15.1 Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin toplam miktarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu bunun sadece bir kısmının kullanılmasına karar verebilir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu ya da Komitelerin bazı üyeleri için belirli görevler ya da geçici iş yükü dolayısıyla bir bütçe tahsis edilmesine karar verebilir.

15.2 Yönetim Kurulu Başkanı ve aynı zamanda bir Yönetim Kurulu Üyesi ise İcra Kurulu Başkanı bu ücretleri almayacaktır.

15.3 1 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, tahsis edilen ücret miktarı, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi arasında dağıtılacak olan ücretler 200.000 Euro azaltılmıştır. Risk Komitesine ödenecek ücretler, iki paya sahip olan Risk Komitesi Başkanı haricinde eşit paylar şeklinde tahsis edilmektedir.

Ardından kalan bakiyeden düşülen toplam 130.000 Euro, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Başkanın arasında dağıtılır.

15.4 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: dört pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: üç pay;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: yarım pay.
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: bir pay.

İlave sabit ücret payları, yıl boyunca katılım %80'in altında olduğunda fiili katılımla orantılı olarak azaltılabilir.

15.5 Ücretlerin 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 hisseye sahip olması gerekmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin İç Tüzükte öngörülen 600 hisseyi edinmek için altı aylık süresi ve bunu 1.000 hisseye çıkarmak için ek bir aylık süresi bulunur.

16.2 Yönetim Kurulu Üyeleri ellerinde bulunan hisseler için finansal koruma işlemleri yapmaktan kaçınılmalıdır.

Madde 17: Masrafların geri ödenmesi

17.1 Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Komiteleri, Hissedarlar Genel Kurulu ya da Yönetim Kurulu veya Komitelerin işleri ile ilgili diğer toplantılardan kaynaklanan seyahat, konaklama, yeme içme ve görev masrafları faturasının ibrazı üzerine Societe Generale tarafından ödenir ya da geri ödenir.

En az yılda bir kez Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi bunları gözden geçirir ve gerekirse önerilerde bulunur.

17.2 Yönetim Kurulu Başkanının görevlerini yerine getirmesi için gerekli olan masraflar 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 bulunmakta olup, kamuya açıklanmadıkları sürece alınan kararlar ve kararlar alınırken ifade edilen görüşler de bu kapsamdadır.

18.2 Yönetim Kurulunun özen ve uyarma yükümlülüğü vardır.

Madde 19: Oy Hakkı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi (Censeur)

Oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu toplantılarına katılır ve özel Komitelerin toplantılarına danışman sıfatıyla katılabilir. Yönetim Kurulu Üyeleri ile aynı etik, gizlilik ve deontoloji kurallarına tabidir. İç Kuralların 2, 3.2, 3.3, 4.1, 4.2, 4.3, 7.1, 7.4, 14, 17 ve 18. Maddeleri oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi için geçerlidir.

Oy hakkı olmayan Yönetim Kurulu Üyesinin ücreti, Ücret Komitesinin teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Komite Başkanlarına ve ABD Risk Komitesi üyesi olan Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ücret dışında, Yönetim Kurulunun İç Kurallarının 15. Maddesinin uygulanması çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine ödenen ortalama ücrete eşittir. Bu ücretin ödenmesinde devam durumu dikkate alınır.

SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ ("TÜZÜK")

YETKİ VE GÖREVLER

Societe Generale ("SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulunun ("Kurul") ABD Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Merkez Bankaları Sistemi Yönetim Kurulu tarafından yayınlandığı gibi, Banka Holding Şirketleri ve Yabancı Bankacılık Organizasyonları ("EPS Kuralları") için Gelişmiş İhtiyat Standartları koşullarına göre oluşturulmuştur(1). Komitenin görevi (a) SG'nin ABD'deki bağlı ortaklıkları, şubeleri, acenteleri ve temsilcilikleri dâhil (topluca "SGUS"), SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki mevcut ve gelecekteki işi, faaliyetleri, işleri ve işlemleri ile ilgili olan ya da bunlardan kaynaklanan her türlü riski gözden geçirmek, (b) bu risklere ilişkin genel strateji ve risk iştahı konusunda Kurula danışmanlık yapmak ve (c) bu stratejinin uygulanmasını izlerken Kurula yardım etmek ve (d) SGUS İç Denetim biriminin uygunluğunu ve etkinliğini izlemektir.

Şüpheye mahal vermemek için, SGUS'nin riske maruz kalma durumunu belirlemek ve bunu değerlendirmek ve bu riskleri ve planlanan riski hafifletme tedbirlerini Komiteye bildirmek SG ve SGUS üst yönetiminin sorumluluğundadır. Komite, SGUS kurumsal risk yönetimi görevini izlemekten ve SGUS risk konularında yönetime itiraz etmekten sorumlu olmakla birlikte SGUS risk yönetim görevinin verimli ve etkili bir şekilde yerine getirilmesini sağlamaktan tek sorumlu organ değildir.

TÜZÜK

İşbu tüzük, zaman zaman değiştirildiği gibi USRC'yi oluşturan SG'nin Yönetim Kurulunun İç Kurallarının ("İç Kuralları") 11.2(i) Maddesinin bir parçasını ve ekini oluşturur. Burada düzenlenmeyen hususlarda İç Kurallar uygulanacaktır.

ÜYELİK

SG Kurulunun Risk Komitesi (*Comite des Risques*) üyeleri, Denetim ve İç Kontrol Komitesi (*Comite d'Audit et de Controle Interne*) Başkanı ve Kurul bu tür üyelere bir veya daha fazlasına bir istisna getirmedeği sürece Denetim ve İç Kontrol Komitesinin diğer üyelerinden oluşur. Komiteye risk Komitesi Başkanı başkanlık eder. Komite Başkanı toplantıya katılmazsa görevini Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanına devreder.

Komite, İç Kurallarda öngörülen bağımsız adaylık koşullarını karşılayacak ve her zaman EPS Kurallarında düzenlenen bağımsızlık koşullarını karşılayan en az bir üyeye sahip olacaktır.

NİSAP VE KOMİTE KARARLARI

Toplantı nisabı katılan Komite üyelerinin çoğunluğudur. Toplantı nisabı sağlanırsa, toplantıya katılan Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun oyu ile karar alınır. Komite üyeleri toplantılara asaleten, video konferans veya telefonla katılabilir. Komite kararları oybirliği ile yazılı muvafakat ile toplantı yapılmadan alınabilir.

GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS, SGUS ile istişare ederek İcra Kurulu Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri tarafından kendisine sunulan yıllık gündemi onaylar. Her bir toplantının gündemi, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından Komite onayı için yapılan öneri olan, USRC'nin yetkisi içindeki ilgili hususların her yıl ortaya çıktıkça eklemeler ve değişikliklerle birlikte onaylanan yıllık gündeme dayanmaktadır. Komitenin her toplantısına ilişkin materyaller, genellikle toplantılardan en az beş iş günü önce Komite üyelerine dağıtılır.

TOPLANTILARIN YAPILMA SIKLIĞI

Komite, en az üç ayda bir toplanmak kaydıyla, bu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmenin uygun olduğuna karar verdiği sıklıkta toplanabilir. Komitenin özel toplantıları farklı zamanlarda yapılabilir.

TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Baş Hukuk Müşaviri (veya onun görevlendirdiği kişi) Komite Sekreteri olacak ve toplantılara ilişkin belgelenmeyi yapacaktır. Tutanaklar, Komitenin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılacak ve bu sonraki Komite toplantısında onaylanacaktır. Komite toplantılarının resmî kayıtları Kurul Sekreteri tarafından muhafaza edilecektir.

ROLLER VE SORUMLULUKLAR

Yönetime itiraz etme görevi de dâhil olmak üzere Komitenin Görev ve Yetkileri yukarıda düzenlenmiştir. Komitenin bu görev ve yetkilerini yerine getirmesindeki özel rolleri ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir:

- iç kontrol biriminin (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürü ve gerektiğinde diğer SGUS Yöneticilerinden düzenli olarak güncel bilgileri almak;
- en azından yıllık olarak, likidite risk yönetimiyle ilgili çerçeve unsurlarını ve bunlarla ilgili önemli revizyonlar dâhil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini gözden geçirip onaylamak;
- SGUS Risk İştahı Beyanını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak ve SGUS risk yönetimi, yönetim ve risk kontrol altyapısını oluşturan diğer ilgili kapsamlı politikaların yanı sıra bu politikaları uygulamak ve bu politikalara uygunluğu izlemek ve raporlamak için süreçleri ve sistemleri gözden geçirmek;
- üç ayda bir, ABD Baş Risk Sorumlusunun, bunlarla sınırlı olmamak üzere, likidite riskini içeren, SGUS'yi etkileyen riskler hakkındaki üç aylık raporunu gözden geçirmek. Şüpheye mahal vermemek adına, SG yönetiminin hiçbir üyesi, ne üç aylık risk raporunun içeriğinde değişiklik talep etme ne de raporu veto etme hakkına sahiptir;
- SGUS Likidite Riski Politikasını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;

(1) Federal Sicil 79. Cilt 17, 240 (27 Mart 2014), Federal Düzenlemeler Kanunun 12. Başlığının 252. Bölümünde düzenlenmiştir.

- en az üç ayda bir ve gerektiğinde daha sık aralıklarla, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile diğer SG Grup ya da SGUS personellerinin katılımı olmaksızın kamera ile toplantı yapmak. Buna ek olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu, Komiteye bir sorunu, bulguyu, sonucu, tavsiyeyi veya analizi rapor etmesi gerekmesi durumunda USRC'ye sınırsız erişim hakkına sahip olacaktır;
- sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklık, faaliyetler, büyüklük ve SG'nin bu tür işlemlere ilişkin kurumsal çapta likidite riski toleransını göz önüne alarak, SG'nin birleşik ABD operasyonları için (likidite risk toleransı) işletme stratejisi ile bağlantılı olarak üstlenebileceği kabul edilebilir likidite riski seviyesini en az yılda bir gözden geçirmek ve onaylamak;
- SG'nin birleşik ABD operasyonlarının kabul edilen likidite risk toleransına göre yürütülüp yürütülmediğini tespit etmek ve bu likidite risk toleransının SG'nin kurumsal çaptaki likidite risk toleransı ile uyumlu olmasını sağlamak için yeterli bilgileri en az altı ayda bir gözden geçirmek;
- her birinin beklenmeyen bir likidite riski oluşturup oluşturmadığını ve her birinin likidite riskinin belirlenen likidite risk toleransı içinde kalıp kalmadığını belirlemek için SGUS'nin önemli iş alanlarını ve ürünlerini en az yılda bir gözden geçirmek;
- SGUS acil durum finansman planını ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirip onaylamak;
- SGUS iş planlarını, sonuçlarını ve stratejisini en az yılda bir kez gözden geçirmek;
- tüm SGUS geliştirme projelerinde ihtiyatlı denetim hususlarından kaynaklanan ilerlemeyi düzenli olarak gözden geçirmek;
- ölçümler, güncellemeler ve itirazlar da dâhil olmak üzere SGUS kurumsal uyum çerçevesi hakkındaki bilgileri en az üç ayda bir gözden geçirmek;
- SGUS Uyumluluk Riski Yönetim Politikası Çerçevesi ve bununla ilgili önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS'nin, Banka Gizlilik Yasası, Yabancı Varlıkların Kontrolü Ofisi yönetmelikleri ve geçerli müşterini tanı koşulları dâhil olmak üzere ABD kara para aklama yasalarına uyumunu denetleyen nihai organ olarak görev yapmak ve söz konusu yönetmelik ve koşullara uyumuna ilişkin SGUS çerçevesini yılda en az bir kez gözden geçirmek;
- SGUS İç Denetim birimi ("SGIAA") önerilen yıllık denetim planını, SGIAA Tüzüğünü ve anahtar performans göstergelerini yılda bir gözden geçirmek ve onaylamak;
- kilit SGUS risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, daha yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kök neden analizi ve önemli endüstri ve kurum tematik eğilimler dâhil denetim çalışmalarının sonuçları ile ilgili SGIAA'dan gelen raporları düzenli olarak gözde geçirmek;

- SGUS üst yönetiminin (SGUS İcra Kurulu Başkanı ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri dışında) katılımı olmaksızın SGIAA Denetim Baş Yöneticisinden planda yapılan önemli değişiklikler dâhil yıllık denetim planının tamamlanma durumu; varsa, devam eden SGIAA geliştirme planlarına ilişkin güncellemeler ve SGIAA anahtar performans göstergelerinin ve dâhili ve harici kalite güvence incelemelerinin sonuçları ilgili olarak düzenli olarak sunum almak;
- SGIAA'nın talep ettiği şekilde ve talep etmesi halinde, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi ile kamera toplantıları yapmak. Buna ek olarak, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi, Komiteye bir sorunu, tespiti, sonucu, tavsiyeyi veya analizi rapor etmesi gerekmesi durumunda USRC'ye sınırsız erişim hakkına sahip olacaktır;
- SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Tarafsızlık Onaylama Sunumunu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini yılda en az bir kez gözden geçirmek; SGIAA'nın bağımsız ve nesnel olarak çalışma yeteneğini değerlendirmek ve SGIAA ile ilgili hususları Grup Teftiş ve Denetim Başkanına ve SGUS CEO'suna bildirmek ve
- SGUS'yi etkileyen bir dizi konuda en az yılda bir bilgi ve eğitim almak. Söz konusu konular, zaman zaman değişecek fakat tipik olarak rüşvetle mücadele ve yolsuzluğun önlenmesi, likidite riski, insan kaynakları, kültür ve davranış, bilgi teknolojileri risk yönetimi; siber güvenlik, düzenleyici gelişmeler ile dava ve uygulama gelişmelerini içerecektir.

Yukarıda belirtilen tüm konuların dönerselliği ile ilgili ek detaylar Komitenin yıllık gündeminde yer bulunmaktadır.

Şüpheye mahal vermemek adına, işbu belgede atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komiteye hitaben yapılacak ve işbu belgede açıklanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisinin ilişkisi Komite ile olacaktır. Grup Denetimi birimi, Denetim ve İç Kontrol Komitesine rapor vermeye devam edecek ve kendi takdirine bağlı olarak, SGUS veya SGIAA ve çalışmaları ile ilgili her türlü konu hakkındaki bilgileri raporlarında işleyecektir.

Ek A, Komite tarafından yıllık olarak onaylanması planlanan tüm belgelerin listesini içermektedir. Gerektiğinde diğer gündem maddeleri de onay için Komiteye sunulabilir.

İŞBU TÜZÜĞE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER

İşbu tüzükte yapılacak değişiklikler, Kurulun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesinin önceden yapacağı inceleme sonrasında Komite ve SG Kurulu tarafından onaylanacaktır.

DANIŞMAN ÇALIŞTIRMA

Komite, Yönetim Kurulu Başkanına ya da Yönetim Kurulunun kendisine bilgi verdikten sonra ve Kurula bu hususun geri rapor edilmesi kaydıyla, masrafları şirkete ait olmak üzere işbu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirirken Komiteye yardımcı olması için özel risk yönetimi, yasal, finansal, muhasebe, denetim veya diğer profesyonel danışmanların atanmasını, tutulmasını ve bunların görevlerinin sonlandırılmasını talep edebilir. Bu tür bir görevlendirme, Kurul Sekreterinin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilecektir.

Ek A: Komite Tarafından Yıllık Olarak Onaylanan Maddelerin Listesi

SGUS Risk İştahı Beyanı

SGUS Likidite Riski Toleransı

SGUS Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi

SGUS Acil Durum Finansmanı Planı

SGUS Likidite Riski Politikası

ABD Risk Komitesi Yıllık Gündemi

Önerilen USRC eğitim programı (ABD Risk Komitesi Yıllık Gündemine alınmıştır)

SGUS Uyumluluk Risk Yönetimi Programı Çerçevesi

SGIAA Tüzüğü

SGIAA Anahtar Performans Göstergeleri

SGIAA Yıllık Denetim Planı

7.6 SON 12 AYDA YAYINLANAN DÜZENLEYİCİ BİLGİLERİN LİSTESİ(1)

Düzenleyici Bilgilerin listesi kapsamında yapılan basın açıklamaları

- 07.04.2021 - Lyxor'un varlık yönetimi faaliyetlerinin elden çıkarılması amacıyla Amundi ile özel müzakere yapılması
- 29.04.2021 - Senet Sahipleri Genel Kurulu
- 30.07.2021 - Avrupa Bankacılık Kurumu'nun 2021 Avrupa stres testi sonuçlarını yayınlaması
- 27.10.2021 - Societe Generale ve ALD'nin, LeasePlan ve hissedarlarıyla, mobilite konusunda küresel bir oyuncu yaratmak için ALD ve LeasePlan'in olası bir birleşmesiyle ilgili görüşmelerde bulunduklarını açıklaması
- 03.03.2022 - Grubun Ukrayna ve Rusya'daki mevcut durumuna ilişkin güncelleme

Universal Tescil Belgesi ve değişiklikler - Yıllık Mali Rapor

- 17.03.2021 - Universal Tescil Belgesi 2021
- 17.03.2021 - Universal Tescil Belgesi 2021'in hazır olması
- 07.05.2021 - 7 Mayıs 2021 tarihinde ibraz edilen 2021 Tescil Belgesine ilişkin ilk güncellemenin hazır olması
- 07.05.2021 - 7 Mayıs 2021 tarihinde ibraz edilen 2021 Tescil Belgesine ilişkin ilk güncelleme
- 04.08.2021 - Tescil Belgesine yapılan ikinci değişikliğin hazır olması
- 04.08.2021 - 4 Ağustos 2021 tarihinde ibraz edilen Universal Tescil Belgesinde yapılan ikinci değişiklik
- 04.11.2021 - Universal Tescil Belgesinde yapılan üçüncü değişikliğin hazır olması
- 04.11.2021 - 4 Kasım 2021 tarihinde ibraz edilen Universal Tescil Belgesinde yapılan dördüncü değişiklik

Üç aylık mali bilgiler

- 06.05.2021 - 2021 1. çeyrek sonuçları
- 03.08.2021 - 2021 2. çeyrek sonuçları
- 04.11.2021 - 2021 3. çeyrek sonuçları
- 10.02.2022 - Tüm 2021 yılı ve 4. çeyrek sonuçları

Oy kullanma haklarının ve hisselerin toplam sayısına ilişkin aylık rapor

- 12 adet rapor formu

Geri satın alma programlarına ilişkin açıklama ve likidite anlaşması hakkında beyan

- 08.01.2021 - Likidite anlaşmasına ilişkin yarı yıl beyanı
- 11.05.2021 - Geri satın alma programına ilişkin açıklama
- 07.07.2021 - Likidite anlaşmasına ilişkin yarı yıl beyanı
- 04.11.2021 - 17.12.2021 arası - Hisse geri satın alma raporu ve hisse geri satın alma programı çerçevesinde yapılan işlemlere ilişkin bilgiler (7 rapor)

Kurumsal yönetim raporları

- 17.03.2021 - Kurumsal yönetim raporunun hazır olması

Hissedarlar genel kurul toplantısı ile ilgili bilgilere erişim ya da bu bilgilerin istişare edilmesi hakkında basın duyurusu

- 21.04.2021 - 18 Mayıs 2021 tarihli Birleşik Hissedarlar Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgilerin hazır olması ya da bu bilgilerin istişare edilmesi

(1) Tam bilgi <https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/regulated-information> adresinde bulunmaktadır.

8

UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

8.1	UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ	646	8.3	HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİLER	646
8.2	UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI	646			

8.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

Sn. Frederic Oudea

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı

8.2 TESCİL BELGESİNDEN VE YILLIK MALİ RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla bütün makul tedbirleri aldıktan sonra, işbu Universal Tescil Belgesinde bulunan bilgilerin bildiğim kadarıyla gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileme ihtimali olan herhangi bir noksanının olmadığını tasdik ederim.

Bildiğim çerçevesinde, hesapların yürürlükteki muhasebe standartlarına uygun bir şekilde hazırlanmış olduğunu, Şirketin varlıklarının, yükümlülüklerinin, mali durumunun ve kâr 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 tasdik ederim.

Paris, 9 Mart 2022

İcra Kurulu Başkanı

Frederic Oudea

8.3 HESAPLARIN DENETLENMESİNDEN SORUMLU KİŞİLER

KANUNİ DENETÇİLER

Adı: Sn. Micha Missakian tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres

Adresi: 1/2 place des Saisons, 92400 Courbevoie - Paris-La Defense (Fransa)

Görevlendirilme tarihi: 22 Mayıs 2012

Görevlendirme yenileme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Adı: Sn. Jean-Marc Mickeler tarafından temsil edilen Deloitte & Associates

Adresi: 6, place de la Pyramide 92908 Paris-La Defense Cedex (Fransa)

İlk görevlendirilme tarihi: 18 Nisan 2003

Son görevlendirme yenileme tarihi: 23 Mayıs 2018

Görev süresi: altı mali yıl

Mevcut görev süresinin sonu: 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları onaylayacak olan Olağan Genel Kurul toplantısının kapanışında.

Ernst & Young et Autres ve Deloitte & Associates şirketleri, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles (Versay Resmî Denetçiler Bölgesel Şirketi) kurumuna Kanuni Denetçiler olarak kayıtlıdır.

9

ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

9.1	ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI	648	9.2	İHRAÇÇININ BEYANI	656
9.1.1	Universal Tescil Belgesinin çapraz başvuru tablosu	648			
9.1.2	Yıllık Mali Rapor çapraz başvuru tablosu	650			
9.1.3	Mahkeme Yazı İşleri Müdürlüğü çapraz başvuru tablosu	650			
9.1.4	Finans dışı performans beyanı - çapraz başvuru tablosu	654			

9.1 ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOLARI

9.1.1 UNIVERSAL TESCİL BELGESİNİN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Bu çapraz başvuru tablosu, Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğüne ek ve (AT) 809/2004 sayılı Komisyon Tüzüğüne yürürlükten kaldıran (AB) 2019/980 sayılı Yetki Devrine Dayanan Komisyon Tüzüğüne Ek 1'de belirtilen başlıkları (Ek 2'de atıf yapıldığı gibi) içermektedir ve Universal Tescil Belgesinin bu başlıkların her birine ilişkin bilgilerin bahsedildiği sayfalarına atıf yapmaktadır.

Başlıklar	Universal Tescil Belgesinin sayfa numaraları
1 SORUMLU KİŞİLER	
1.1 Sorumlu kişilerin adı ve görevi	646
1.2 Sorumlu kişiler tarafından yapılan beyan	646
1.3 Uzman bir kişiye atfedilen ifade veya rapor	Yok
1.4 Üçüncü şahıslardan alınan bilgiler	Yok
1.5 İhraççının beyanı	656
2 KANUNİ DENETÇİLER	
2.1 Denetçilerin adı ve adresi	646
2.2 Denetçilerin istifası, görevden alınması veya yeniden atanmaması	Yok
3 RİSK FAKTÖRLERİ	148-160
4 İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	
4.1 İhraççının yasal ve ticari adı	625
4.2 İhraççının tescil yeri, tescil numarası ve tüzel kişi tanımlayıcısı (LEI)	625
4.3 İhraççının kuruluş tarihi ve ömrü	625
4.4 İhraççının ikametgâhı ve yasal yapısı, yürürlükteki mevzuat, kurulduğu ülke, şirket merkezinin ve internet sitesinin adresi ve telefon numarası	625
5 İŞLETMEYE GENEL BAKIŞ	
5.1 Başlıca faaliyetler	8-10; 47-49
5.2 Başlıca piyasalar	8-15 16-25; 28-29; 482-487
5.3 İşletmenin gelişiminde önemli olaylar	6-7; 14-25
5.4 Strateji ve hedefler	11-15; 30-31
5.5 Patentler veya lisanslar, sınai, ticari veya finansal sözleşmeler veya yeni üretim proseslerine ilişkin ihraççıya olan bağımlılık düzeyi	Yok
5.6 İhraççı tarafından rekabetçi pozisyonu hakkında yapılan beyanların dayanağı	30-40
5.7 Yatırımlar	55; 266-347; 377-381
6 ORGANİZASYON YAPISI	
6.1 Grubun kısaca tanımlanması	8-10; 28-29
6.2 Önemli bağlı ortaklıkların listesi	28-29; 495-532
7 FAALİYETLERİN VE MALİ DURUMUN İNCELEMESİ	
7.1 Mali durum	30-46; 50-54
7.2 Faaliyet sonuçları	30-46
8 SERMAYE KAYNAKLARI	
8.1 İhraççının sermaye kaynaklarına ilişkin bilgi	52; 351-355; 476-481; 586-589
8.2 İhraççının nakit akışı kaynakları ve meblağları	355
8.3 İhraççının borçlanma koşulları ve finansman yapısı hakkında bilgi	53-54
8.4 İhraççının faaliyetlerini esaslı bir şekilde etkilemiş veya esaslı bir şekilde etkileyebilecek sermaye kaynaklarının kullanımının kısıtlanması hakkında bilgiler	615
8.5 5.7.2 numaralı maddede atıf yapılan taahhütlerin yerine getirilmesi için gerek duyulan beklenen finansman kaynaklarına ilişkin bilgi	52-54; 56
9 DÜZENLEYİCİ ÇEVRE	12; 14-15; 41; 46; 180
10 TREND BİLGİLERİ	
10.1 Son mali yılın sonundan bu yana üretim, satış ve envanter ile maliyetler ve satış fiyatlarındaki en önemli güncel trendler Grubun mali performansında önemli değişiklik veya uygun bir olumsuz ifade belirtiniz.	56-57

Başlıklar	Universal Tescil Belgesinin sayfa numaraları
10.2 En azından mevcut mali yılda ihraççının muhtemel müşterilerinde makul olarak esaslı bir etkisi olması muhtemel trendler, belirsizlikler, talepler, taahhütler ve olaylar	14-15
11 KÂR TAHMİNLERİ VEYA BEKLENTİLERİ	Yok
12 İDARE, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI VE GENEL YÖNETİM	
12.1 Yönetim Kurulu ve Genel Yönetim	64-95
12.2 İdari, yönetim ve denetim organları ve Genel Yönetimin menfaat çatışmaları	142
13 ÜCRET VE FAYDALAR	
13.1 Ödenen ücret meblağı ve aynı faydalar	97-137
13.2 İhraççı ya da onun bağlı ortaklıkları tarafından emekli maaşı, emeklilik veya benzer gelirler sağlamak için ayrılan veya biriktirilen toplam miktarlar	464-471
14 YÖNETİM KURULU VE GENEL YÖNETİM UYGULAMALARI	
14.1 Cari görev süresinin sona erme tarihi	65-66; 71-79; 91-92; 98
14.2 İdari kurum görevlerinin İhraççı ile akdettikleri hizmet sözleşmeleri	Yok
14.3 İhraççının denetim komitesi ve ücret komitesi hakkında bilgi	83-89
14.4 İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığı hakkında beyan	63
14.5 Yönetim kurulu ve komitelerin oluşumuna ilişkin gelecekteki değişiklikler de dâhil kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel esaslı etkiler	64-66
15 ÇALIŞANLAR	
15.1 Çalışan sayısı	314
15.2 Şirket görevlerine verilen hissedarlıklar ve hisse opsiyonları	65; 71-79; 91-92; 97-137
15.3 Çalışanların ihraççının sermayesine dâhil edilmesi için yapılan düzenlemelerin tanımı	464; 471; 560; 569; 583; 621; 626
16 BÜYÜK HİSSEDARLAR	
16.1 Sermaye veya oy verme haklarının %5'inden fazlasına sahip hissedarlar	621-622
16.2 Büyük hissedarların sahip olduğu farklı oy verme hakları	621-622; 625-626
16.3 İhraççının kontrolü	621-622; 624
16.4 Yapılmasının müteakip bir tarihte ihraççının kontrolünde değişimle sonuçlanabilecek ihraççı tarafından bilinen düzenlemeler	Yok
17 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	142-143; 464-465
18 İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU VE KÂR VE ZARARINA DAİR MALİ BİLGİLER	
18.1 Geçmiş mali bilgiler	10; 30-51; 146; 349-615
18.2 Yarı yıla ait ve diğer mali bilgiler	Yok
18.3 Geçmiş yıllık mali bilgilerin denetimi	538-543; 609-615
18.4 Proforma mali bilgiler	Yok
18.5 Temettü politikası	12; 620
18.6 Kanuni takibat ve tahkim işlemleri	259; 534-537; 606-608
18.7 İhraççının mali durumundaki önemli değişiklikler	56
19 EK BİLGİLER	
19.1 Sermaye	140-141; 621-627
19.2 Kuruluş Senedi ve Esas Sözleşme	627-632
20 ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	56
21 MEVCUT BELGELER	626

Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğünü tamamlayan 14 Mart 2019 tarihli 2019/890 sayılı AT Tüzüğü uyarınca, aşağıdaki bilgiler işbu Universal Tescil Belgesine atf yoluyla dâhil edilmiştir:

- 12 Mart 2020 tarihinde AMF'ye ibraz edilen D. 20-0122 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 469 ila 535. ve 135-137, 161-162, 172, 181, 183, 185-192, 199-202, 208-215, 217-219, 231-235, 310-468. sayfalarında, 536-540. sayfalarında ve 29 ila 67. sayfalarında sunulan, 31 Aralık 2019 itibarıyla sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesapları, ilgili Kanuni Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu;

- 17 Mart 2021 tarihinde AMF'ye ibraz edilen D. 21-0138 sayılı Tescil Belgesinin sırasıyla 523 ila 592. ve 138-141, 168-171, 179-180, 190, 192-196, 204-208, 221-218, 224-228, 230-231, 243-247, 352-522, 593-598. sayfalarında ve 27 ila 61. sayfalarında sunulan, 31 Aralık 2020 itibarıyla sona eren yıla ilişkin ana şirket ve konsolide hesapları, ilgili Kanuni Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu.

Yukarıda anılmayan 21-0138 ve D. 20-0122 numaralı Tescil Belgelerinin bölümleri yatırımcılarla ilgili değildir veya işbu Universal Tescil Belgesinin başka bir bölümünde yer almaktadır.

Yukarıda değinilen her iki Tescil Belgesi şirketin internet sitesi www.societegenerale.com ve AMF'nin (Fransa Mali Piyasalar Kurumu) internet sitesi <https://www.amf-france.org/en> adreslerinde yer almaktadır.

9.1.2 YILLIK MALİ RAPOR ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Autorite des Marchés financiers (Fransız mali piyasalar kurumu) Genel Yönetmeliğinin L. 222-3. Maddesi uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanununun L. 451-1-2. Maddesinin 1. Kısımında bahsi geçen yıllık mali rapor (*Code monétaire et financier*), Universal Tescil Belgesinin aşağıdaki sayfalarında açıklanan öğeleri içerir:

Yıllık Mali Rapor	Sayfa No.
Universal Tescil Belgesinden sorumlu kişinin beyanı	646
Yönetim raporu	
▪ Ana şirket ve konsolide Grubun muhasebe ve mali bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin iç denetim ve risk yönetimi prosedürlerinin sonuçlarının, mali durumunun, risk ve temel özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100-1. Maddesi)	8-25; 30-46; 50-51; 146-347; 544-550
▪ Hisse geri satın alımlarına ilişkin bilgiler (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-211. Maddesinin 2. fıkrası)	622-623
▪ Coğrafi lokasyonlara ve faaliyetlere ilişkin bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanununun L. 511-45. Maddesi)	58-59
Finansal tablolar	
▪ Yıllık hesaplar	551-608
▪ Yıllık hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	609-615
▪ Konsolide hesaplar	350-537
▪ Konsolide hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	538-543

9.1.3 MAHKEME YAZI İŞLERİ MÜDÜRLÜĞÜ İÇİN ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Fransız Ticaret Kanununun L. 232-23. Maddesi uyarınca, Universal Tescil Belgesinin aşağıda yer alan sayfalarında ve/veya bölümlerinde tanımlanan maddeleri içerdiği belirtilmiştir:

Finansal tablolar	Sayfa No.
▪ Yıllık hesaplar	551-608
▪ Yıllık hesaplara ilişkin Kanuni Denetçi raporu	609-615
▪ Konsolide hesaplar	350-537
▪ Konsolide hesaplara yönelik Kanuni Denetçi Raporu	538-543
Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100. Maddesi)	Sayfa No.
1. Grubun durumu ve faaliyeti	
1.1 Şirketin son mali yıl içindeki durumu ve iş gelişiminin, sonuçların ve şirketin ve grubun mali durumunun, özellikle de borç durumunun hacim ve iş karmaşıklığı bakımından nesnel ve kapsamlı analizi	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100-1, I., 1°, L. 232-1, II, L. 233-6 ve L. 233-26 maddeleri
1.2 Anahtar finansal performans göstergeleri	L. 225-100-1, I., 2° Maddesi
1.3 Şirketin ve grubun belirli faaliyetleriyle ilgili finansal olmayan kilit performans göstergeleri, özellikle çevre ve personel konuları ile ilgili bilgiler	L. 225-100-1, I., 2° Maddesi
1.4 Mali yılın kapanış tarihi ile Yönetim Raporunun düzenlendiği tarih arasında meydana gelen önemli olaylar	Fransız Ticaret Kanununun L. 232-1, II ve L. 233-26. Maddeleri
1.5 Genel kurul toplantılarında esas hissedarlar ve oy hakkı sahiplerinin kimlikleri ve yıl içinde yapılan değişiklikler	Fransız Ticaret Kanununun L. 233-13. Maddesi
1.6 Mevcut şubeler	Fransız Ticaret Kanununun L. 232-1, II Maddesi
1.7 Merkezi Fransa'da olan şirketlerde önemli özkaynak yatırımları	Fransız Ticaret Kanununun L. 233-6. Maddesinin 1. bendi
1.8 Çapraz hissedarlıklar	Fransız Ticaret Kanununun L. 233-29, L. 233-30 ve R. 233-19. Maddeleri
1.9 Şirketin ve Grubun durumunun ve görünümünün öngörülebilir gelişimi	Fransız Ticaret Kanununun L. 232-1, II ve L. 233-26. Maddeleri
1.10 Araştırma ve Geliştirme ile İlgili Faaliyetler	Fransız Ticaret Kanununun L. 232-1, II ve L. 233-26. Maddeleri
1.11 Şirketin son 5 mali yıldaki sonuçlarını gösteren tablo	Fransız Ticaret Kanununun R. 225-102. Maddesi

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100. Maddesi)			Sayfa No.
1.12	Tedarikçilerin ve müşterilerin ödeme koşulları hakkında bilgi	Fransız Ticaret Kanununun D. 441-4. Maddesi	546-547
1.13	Verilen şirketler arası kredilerin tutarı ve denetçinin beyanı	Fransız Para ve Finans Kanununun L. 511-6 ve R. 511-2-1-3. Maddeleri	609-615
2.	Dâhili kontrol ve risk yönetimi		
2.1	Şirketin karşı karşıya olduğu temel risklere ve belirsizliklere genel bakış	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100-1, I., 3° Maddesi	145-264
2.2	İklim değişikliğinin etkileriyle ilgili finansal riskler hakkında bilgi ve şirketin faaliyetlerinin tüm bileşenlerinde düşük karbon stratejisi uygulayarak bunları azaltmak için aldığı tedbirlere genel bakış	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-35, 1° Maddesi	147; 150-151; 153; 165; 166; 256; 271-273; 285-300
2.3	Muhasebe bilgilerinin ve mali bilgilerin hazırlanması ve işleme alınması ile ilgili şirket ve grup tarafından yürürlüğe konan iç kontrol ve risk yönetim prosedürlerinin ana özellikleri	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-35, 2° Maddesi	161-179
2.4	Her bir ana işlem kategorisinin riskten korunmasına ilişkin hedefler ve politika ve finansal araçların kullanımı dâhil fiyat, kredi, likidite risklerine maruziyet hakkında rehberlik	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100-1., 4° Maddesi	146-264
2.5	Yolsuzlukla mücadele prosedürleri	"Sapın 2" olarak bilinen 9 Aralık 2016 tarih ve 2016-1691 sayılı Kanun	256
2.6	İhtiyat planı ve etkin uygulaması hakkında rapor	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-4. Maddesi	339-347
3.	Kurumsal yönetim raporu		
	Ücretlendirme hakkında bilgi		
3.1	Şirket görevlileri için ücret politikası	Fransız Ticaret Kanununun L.22-10-8, I. Maddesinin 2. bendi Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-14. Maddesi	97-137
3.2	Her şirket görevlisine yıl içinde ödenen veya yıl için tahsis edilen her tür ücret ve faydalar	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 1° Maddesi Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-15. Maddesi	97-137
3.3	Sabit ve değişken ücretin nispi oranı	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 2° Maddesi	99; 100-103; 111; 118
3.4	Değişken ücretin iadesini talep etme imkânının kullanılması	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 3° Maddesi	102; 111
3.5	Şirket tarafından şirket görevlilerinin yaranna verilen, göreve alınmaları, görevlerine son verilmesi veya görev değişikliği nedeniyle ödenmesi gereken veya gerekebilecek ücret, tazminat veya fayda unsurlarına karşılık gelen her türlü taahhüt	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 4° Maddesi	104-105; 114; 118-130
3.6	Fransız Ticaret Kanununun L. 233-16. Maddesi bağlamında konsolidasyon kapsamına giren bir şirket tarafından ödenen veya verilen ücretler	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-9, I., 5° Maddesi	111
3.7	Her bir üst düzey yöneticinin ücret düzeyi ile şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri arasındaki oranlar	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 6° Maddesi	116
3.8	Son beş mali yıl boyunca ücretin yıllık gelişimi, şirket performansı, şirket çalışanlarının ortalama ücretleri ve yukarıda belirtilen oranlar	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 7° Maddesi	116
3.9	Şirketin uzun vadeli performansına nasıl katkı sağladığı ve performans kriterlerinin nasıl uygulandığı dâhil olmak üzere, toplam ücretin benimsenen ücret politikasına ne kadar uyduğuna ilişkin açıklama	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 8° Maddesi	98-101
3.10	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-34. Maddesinin I. fıkrasında öngörülen son olağan genel kurulun oyunun nasıl dikkate alındığı	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 9° Maddesi	106
3.11	Ücret politikasını uygulama prosedürü ile herhangi bir sapma arasındaki fark	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 10° Maddesi	98
3.12	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-45. maddesinin ikinci fıkrası hükümlerinin uygulanması (yönetim kurulunun karma niteliğine uyulmaması halinde yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin ödemesinin askıya alınması)	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-9, I., 11° Maddesi	Yok
3.13	Şirket görevlileri tarafından opsiyonların tahsisi ve saklanması	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-185. Maddesi	130
3.14	Üst düzey yöneticilere yönelik bedelsiz hisselerin tahsisi ve saklanması	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-57. Maddesi Fransız Ticaret Kanununun 225-197-1 ve L. 22-10-59. Maddeleri	131-135

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100. Maddesi)			Sayfa No.
	Yönetişim bilgileri		
3.15	Mali yıl boyunca kurumsal temsilcilerin her biri tarafından herhangi bir şirkete yerine getirilen tüm yetki ve görevlerin listesi	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-4, 1° Maddesi	71- 79; 91-92
3.16	Bir görevli veya önemli hissedar ile bir bağlı ortaklık arasındaki anlaşmalar	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-4, 2° Maddesi	142-143
3.17	Sermaye artırımına ilişkin genel kurul tarafından verilen geçerli yetki vekâletlerin özet tablosu	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-4, 3° Maddesi	140-141
3.18	Genel yönetim uygulama yöntemleri	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-37-4, 4° Maddesi	64
3.19	Kurulun yapısı, hazırlanma koşulları ve çalışmalarının organizasyonu	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 1° Maddesi	64-90
3.10	Kurulda kadın ve erkeklerin dengeli temsili ilkesinin uygulanması	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 2° Maddesi	68
3.21	Kurulun İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirdiği sınırlamalar	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 3° Maddesi	90; 633
3.22	Kurumsal yönetim kurallarına atıf ve "uy veya açıkla" ilkesinin uygulanması	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 4° Maddesi	63
3.23	Hissedarların genel kurula katılımına ilişkin özel düzenlemeler	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 5° Maddesi	138-139
3.24	Mevcut anlaşmalar için değerlendirme prosedürü - Uygulama	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-10, 6° Maddesi	142
3.25	Kamu alımı ya da borsaya kote olma teklifi halinde etkisi olması muhtemel bilgiler:	Fransız Ticaret Kanununun L. 22-10-11. Maddesi	138
4.	Hissedarlık ve sermaye		
4.1	Şirket sermayesinin yapısı, gelişimi ve eşiklerin aşılması	Fransız Ticaret Kanununun L. 233-13. Maddesi	621
4.2	Şirketin kendi hisselerinin iktisabı ve elden çıkarılması	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-211 ve R. 225-160. Maddeleri	622-623
4.3	Mali yılın son günü çalışanın sermayeye katılımına ilişkin beyan (temsil edilen sermayenin oranı)	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102. Maddesinin 1. bendi	626
4.4	Hisse geri alımları veya finansal işlemler söz konusu olduğunda sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetlere ilişkin düzeltmeler hakkında bilgi	Fransız Ticaret Kanununun R. 228-90 ve R. 228-91. Maddeleri	622-623
4.5	Şirketin menkul kıymetleri ile ilgili olarak kilit yöneticiler ve ilgili kişiler tarafından yapılan işlemlere ilişkin bilgiler	Para ve Finans Kanununun L. 621-18-2. Maddesi	624
4.6	Son 3 yılda dağıtılmış temettü tutarları	Vergi Dairesi Kanunun mükerrer 243. Maddesi	620
5.	Finans Dışı Performans Beyanı (DNFP)		
5.1	İş modeli	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, I Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.2	İlgili ve orantılı olduğu durumlarda, iş ilişkileri, ürün veya hizmetlerden kaynaklanan riskler de dâhil olmak üzere, şirketin veya grubun faaliyetleriyle ilişkili ana risklerin açıklaması	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, I. 1° maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.3	Faaliyetin insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadele üzerindeki etkileri ve şirket veya grubun faaliyetinin sosyal ve çevresel sonuçlarını nasıl dikkate aldığı hakkında bilgi (şirketin veya grubun faaliyetleriyle ilgili ana riskleri önlemek, belirlemek ve azaltmak için uygulanan politikaların ve ayrıntılı inceleme prosedürlerinin açıklaması)	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, III, L. 22-10-36 ve R. 22-10-29, R. 225-104 ve R. 225-105, I. 2° maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.4	Anahtar performans göstergeleri dâhil, şirket veya grup tarafından uygulanan politikaların sonuçları	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, I. 3° maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.5	Sosyal bilgiler (istihdam, çalışma organizasyonu, sağlık ve güvenlik, sosyal ilişkiler, eğitim, eşit muamele)	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. 1° Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.6	Çevresel bilgiler (genel çevre politikası, kirlilik, döngüsel ekonomi, iklim değişikliği)	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. 2° Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.7	Toplumsal bilgiler (sürdürülebilir kalkınma yararına toplumsal taahhütler, taşeronluk ve tedarikçiler, adil uygulamalar)	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. 3° Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.8	Yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadeleye ilişkin bilgiler	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, L. 22-10-36 ve R. 22-10-29 ve R. 225-105, II. B. 1° Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.8	İnsan hakları yararına eylemler hakkında bilgiler	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, L. 22-10-36 ve R. 22-10-29 ve R. 225-105, II. B. 2° Maddeleri	9.1.4'e bakınız
5.10	Spesifik bilgiler:		9.1.4'e bakınız
	▪ teknolojik kaza riskini önlemeye yönelik şirket politikası;	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-2. Maddesi	9.1.4'e bakınız

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanununun L. 225-100. Maddesi)		Sayfa No.
<ul style="list-style-type: none"> şirketin bu tür tesislerin işletilmesinin sonucunda mallara ve çalışanlara yönelik hukuki sorumluluğunu karşılama kabiliyeti; sorumluluğunun yer aldığı teknolojik bir kaza durumunda mağdurlar için tazminat yönetimini temin etmek için şirket tarafından sağlanan araçlar. 		
5.11	Şirkette yapılan toplu sözleşmeler ve bunların şirketin ekonomik performansına ve çalışanların çalışma koşullarına etkisi	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, III ve R. 225-105. Maddeleri
5.12	DNFP'de yer alan bilgilere ilişkin bağımsız üçüncü taraf kuruluştan alınan sertifika	Fransız Ticaret Kanununun L. 225-102-1, III ve R. 225-105-2. maddeleri
6.	Diğer bilgiler	
6.1	Ek vergi bilgileri	Genel vergi kanununun 223 c maddeleri ve 223 d Maddeleri
6.2	Rekabeti engelleyici uygulamalar için mali tedbir veya cezalar	Fransız Ticaret Kanununun L. 464-2. Maddesi

9.1.4 FİNANS DIŞI PERFORMANS BEYANI - ÇAPRAZ BAŞVURU TABLOSU

Finans Dışı Performans Beyanında atıfta bulunulan bilgilerin bulunduğu sayfalar aşağıda belirtilmiştir:

1. İş modeli

Grubun ana faaliyetleri: temel iş kolları ve bunlarla ilgili önemli rakamlar, ürünler veya hizmetler, temel iş kollarının sonuçları	08-09; 16-25; 30-40; 47-49
Organizasyon: temel iş kolları şeması, çalışanlar, kurumsal yönetim	28-29; 314-323; 61
Ekonomik model: temel kaynaklar, paydaşlar için katma değer, marj analizi	08-10; 50-51; 349
Strateji, görünüm ve hedefler	11-15

2. Grup açısından önemli finans dışı risk faktörleri(1) ve bu riskleri sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

BT sistemlerinde arıza (siber suç)	BT güvenlik riskleri için risk yönetimi çerçevesi 2021-2023 bilgi sistemleri güvenliği (ISS) planı	235 235
Yolsuzluk	Grubun normatif çerçevesi (uyumsuzlukların/yasal risklerin yönetimi) Yolsuzlukla ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Tüzüğü Davranış Kuralları Kültür ve Davranış programı Özen Yükümlülüğü Planı	254 256 275 276 339
Verilerin korunması	Kişisel verileri koruma politikası Grubun yönergeleri ve iç prosedürleri Özen Yükümlülüğü Planı	257 257 339
Grubun itibarını etkileyebilecek Çevresel ve Sosyal (Ç&S) konular	İşletmelerde Ç&S risk yönetimi ▪ Normatif çerçeve ▪ Ç&S Genel İlkeleri ▪ Ç&S risk yönetim süreçleri ▪ Paydaşlardan gelen Ç&S uyarılarının işlenmesi Grubun çevre üzerindeki doğrudan etkilerinin yönetilmesi ▪ Karbon azaltma programı (2019-2030) ▪ Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası	285 285 285 286 373 325 325 323
Yasalara veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyumsuzluk	Müşterilerin korunmasına yönelik tedbirler ▪ Düzenlemelerden kaynaklanan risklerin yönetimi ▪ Müşterilerin çıkarlarını dikkate alan bir pazarlama politikası İklim politikaları ▪ İklim risklerinin risk yönetim çerçevesine entegre edilmesi ▪ Çeşitli ölçüm metodolojileri ve kredi portföyü uyum hedefleri ▪ Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetleri azaltma taahhüdü ▪ Enerji dönüşümünü teşvik etme taahhüdü ▪ İklim ve yönetim stratejisi Küresel bankacılık müşterilerini sürdürülebilirlik yaklaşımlarıyla destekleme	254 308 289 297 297 296 296 294
İşgücü düzenlemelerine uyumsuzluk	Düzenlemelere ve şirket içi kurallara uyumsuzluk ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler ▪ Sosyal iş ortaklarıyla imzalanan toplu sözleşmeler ▪ Çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası Özen Yükümlülüğü Planı	318 319 319 339
Sağlık ve güvenlik standartlarına uyumsuzluk	Düzenlemelere ve şirket içi kurallara uyumsuzluk ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler ▪ Sağlık, güvenlik ve önleme politikası ▪ İşyerinde Yaşam programı Çalışanların ve malların güvenliği ile ilgili riskler	318 320 321 320
Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları (zaman içerisinde daha büyük önem arz edebilir)	Ç&S Genel İlkeleri İklim yönetimi İklim risklerini değerlendirmeye yönelik politikalar	285 296 289
Çalışanların görevlerini kötüye kullanması	Liderlik Modeli Davranış Kuralları Kültür ve Davranış programı	275 275 276

2. Grup açısından önemli finans dışı risk faktörleri⁽¹⁾ ve bu riskleri sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

Nitelikli personel eksikliği	Çalışanların kariyerinin ve becerilerinin yönetimiyle ve yetenek eksikliğiyle ilgili olan ve Grubun cazibesini, performansını ve personel devir oranını etkileyen riskler	315
	▪ Stratejik işgücü planlaması	315
	▪ Şirket içi hareketlilik ve pozisyonların doldurulmasına ilişkin ilkeler	315
	▪ İşe alım politikası	315
	▪ Beceri ve Gelişim Programları	316
	▪ Çalışan performansı ve ücret politikası	315
	▪ Yetenek yönetimi politikası	315
	Ücret politikası ve riskler	257

3. Düzenlemelerle ilgili diğer konular

Vergi kaçırma ile mücadele tedbirleri	Vergi Davranış Kuralları	255
	Vergi cennetleri politikası	255
	Suç gelirlerinin aklanmasıyla mücadele tedbirleri	254
İnsan haklarını teşvik etmeye yönelik eylemler	Davranış Kuralları	276
	Çeşitlilik politikası	319
	Ç&S Genel İlkeleri	285
	Özen Yükümlülüğü Planı	339

(1) Bu risk faktörlerini tanımlamak için kullanılan metodoloji için, sayfa 271'e bakınız.

Bir finansal ürün ve hizmet sağlayıcısı olarak Societe Generale, aşağıdaki alanların kendisi için önemli KSS risklerini temsil etmediğini düşünmektedir ve bu nedenle bu Yönetimde bunları daha fazla dikkate almayacaktır.

Rapor: döngüsel ekonomi, gıda israfı, gıda yoksulluğuyla mücadele, hayvan refahı ve sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisinin geliştirilmesi.

9.2 İHRAÇÇININ BEYANI

Bu Universal Tescil Belgesi, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük tahtında yetkili makam olarak ve aynı Tüzüğün 9. maddesi uyarınca önceden onaylanmadan 9 Mart 2022 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.

SÖZLÜK

KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK SÖZLÜĞÜ

AA1000: AccountAbility 1000 (AA1000) çerçeve standardı, temel olarak Anglo-Sakson Sosyal ve Etik Sorumluluk Enstitüsü (ISEA) tarafından Kasım 1999'da yayınlandı. Paydaşların bir şirketin gündelik işlerine sistematik katılımına dayalı olarak, bir şirketin performansının bu açıdan güvenilirliğini garanti etmek için tasarlanmış bir dizi gösterge, hedef ve raporlama sistemi içerir. Standardı benimseyenler arasında çeşitli büyük şirketler, sivil toplum kuruluşları ve kamu kurumları yer almaktadır.

ADEME: Çevre ve Enerji Yönetim Ajansı (ADEME veya Ademe), 1991'de kurulmuş bir Fransız kamu sınai ve ticari kuruluşudur (EPIC). Araştırma ve yenilikten, ekolojik ve dayanışma dönüşümünden ve yüksek öğrenimden sorumlu Fransız bakanlıkların ortak yetkisi altında faaliyet göstermektedir. ADEME, çevre koruma ve enerji kontrol operasyonlarını yönlendirir, yönetir, koordine eder ve gerçekleştirir.

Toplama aracı: pazarlara erişim sağlamak için gereken kritik kütleyle ulaşmak üzere bireysel yatırımları bir araya toplayan bir konsolidasyon varlığı.

ALD Automotive: Societe Generale'in kurumsal otomotiv hareketlilik çözümlerinde Avrupa lideri olan bağlı ortaklığıdır. 43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, şirketlere operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi çözümleri sunar.

Bir Kuşak, Bir Yol: yeni ipek yolu, Çin ile Avrupa'yı Kazakistan, Rusya, Beyaz Rusya, Polonya, Almanya, Fransa ve Birleşik Krallık üzerinden birbirine bağlayan bir demiryolu bağlantıları "kuşağı" ve ticaret güzergahları "yolunu" içerir.

Karma finans: hem yatırımcılar hem de yerel topluluklar için olumlu sonuçlar doğuran, geliştirmekte olan piyasalara ek özel sermaye girişlerini teşvik etmek için kalkınma finansmanı ve hayır amaçlı fonların stratejik kullanımıdır.

BRD: Societe Generale'in Romanya'daki bağlı ortaklığı olan Romanya Kalkınma Bankası, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

CIU (Kolektif Yatırım Teşebbüsü): Tasarrufları önceden tanımlanmış bir stratejiye göre yönetmek için akredite bir kuruluş tarafından kurulan bir tür finansal araçtır. Etkili bir şekilde profesyonelce yönetilen bir hisse portföyüdür. Bir CIU'ya yatırılan tüm meblağlar bir havuzda toplanır ve teşebbüsteki birimlere veya hisselerine dönüştürülür. Bu birimler veya hisseler, portföyün belirli herhangi bir zamandaki değerini yansıtır. Bu değer, CIU'nun net varlıklarının toplam değerinin toplam birim veya hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanan "net varlık değeri" olarak ifade edilir. Net varlık değeri, hem bir birim veya hisse için taahhüt fiyatını (ek olarak ödenecek ücretlerle birlikte) hem de itfa fiyatını temsil eder.

Convention d'Occupation Temporaire: bir kamu kuruluşu ile tipik olarak özel bir kuruluş arasında, özel kuruluşun kamu alanının bir bölümünü geçici olarak işgal etme yetkisine sahip olduğu bir sözleşmedir. Bir kaldırım kafesi, örneğin açık havada oturma alanı için böyle bir sözleşmeye ihtiyaç duyacaktır.

CSA: pazar araştırması ve kamuoyu yoklamalarında uzmanlaşmış Fransız anket enstitüsü.

Eco-PTZ+: konutlarda enerji yenileme çalışmaları için faizsiz bir kredidir. Belirli koşullara bağlı olarak, mal sahipleri, sakinler ve ortak mülkiyet birlikleri, finanse etmek istedikleri işe bağlı olarak 7.000 Euro ile 50.000 Euro arasında değişen kredilere başvurabilirler. Program, 31 Aralık 2023'e kadar devam etmek üzere düzenlenmiştir.

EMEA: Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'yı kapsayan iş bölgesine atıfta bulunmak için bazen şirketler veya kuruluşlar tarafından kullanılan bir kısaltmadır.

Ekipman finansmanı: satışların ve sermaye mallarının finansmanıdır.

ETF: Borsa Yatırım Fonları (ETF'ler), baz aldığı endeksin yukarı veya aşağı yönlü hareketlerini birebir yansıtan finansal araçlardır.

FTE: söz konusu ülke için yasal çalışma saatlerine uygun olarak tam zamanlı eşdeğer esasa göre gerçekleştirilen işi ifade eder.

Finansol: ilk olarak 1997 yılında uygulanmaya başlanan Finansol etiketi, kamuya sunulan dayanışmaya dayalı tasarruf ürünlerine verilmektedir.

Fing: Fondation Internet Nouvelle Generation (Yeni Nesil İnternet Vakfı), 2000 yılında kurulmuş, kâr amacı gütmeyen bir Fransız demerğidir. Çalışmaları dört ana kategoriye ayrılır: insanları yeni teknolojiler etrafında bir araya getirmek; ortaya çıkan etik ve toplumsal tartışmalarda yer almak; yenilikçi fikir ve projeleri teşvik etmek ve ortaklıkları ve yeniliğin benimsenmesini teşvik etmek.

Çerçeve: ihracçı kuruluş tarafından sürdürülebilir tahvil ihracı için tanımlanan şart ve koşulları ortaya koyan bir belgedir.

Fronting bankası: bir fronting bankası, akreditif, tahvil veya teminat mektubunun lehtarına karşı bunların tutarının tamamından doğrudan sorumlu bankadır. İlgili kredi imkânına katılımları oranında sendikasyon kredi verenleri tarafından karşı tazminat sağlanır. Lehtarın sendikasyon kredi verenlerine karşı herhangi bir doğrudan ödeme hakkı yoktur.

Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve menkul kıymetleştirmeler: açıkça tanımlanmış çevresel ve/veya sosyal faydalar sunan yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler veya tahvil finansmanı projeleridir.

Yeşil, sürdürülebilir ihracat finansmanı: çevre üzerinde açık bir olumlu etkisi olan temel bir projeyi destekleyen, garanti eden ve/veya finanse eden ticaret finansmanı araçları.

Greenfin: Fransa Ekoloji ve Dayanışma Dönüşüm Bakanlığı tarafından başlatılan bir girişim olan Greenfin sertifikası, bir yatırım fonunun yeşil yatırım kriterlerine uygun olduğunun garantisidir. Bu etiket, uygulamaları şeffaf ve sürdürülebilir olan ve herkesin yararına olan projelere yatırım yapan fonlara verilir. Nükleer ve fosil yakıt endüstrilerindeki şirketlere yatırım yapan fonlar Greenfin etiketi için uygun değildir.

GRI: Küresel Raporlama Girişimi veya GRI, 1997 yılında CERES (Çevresel Sorumlu Ekonomiler Koalisyonu) ve UNEP (Birleşmiş Milletler Çevre Programı) tarafından kurulmuş ve dünyanın her yerinden paydaşların (şirketler, kuruluşlar, kâr amacı gütmeyen kuruluşlar vb.) ilgi gösterdiği bir STK'dır. Şirketlerin sürdürülebilir kalkınma açısından ne durumda olduklarını ölçmelerine olanak tanıyan bir raporlama çerçevesi geliştirmek için kurulmuştur. Şirketlerin ekonomik, sosyal ve çevresel performanslarını raporlamalarına yardımcı olmak için tasarlanmış bir dizi standart yayınlamıştır.

IIRC: Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC), şirketler, yatırımcılar, düzenleyiciler, standart belirleyiciler, muhasebe mesleği mensupları ve STK'lerden oluşan küresel bir koalisyondür. Üyeleri, kurumsal raporlamanın değer yaratma konusunda daha yapılması gerekenler olduğu kanısında birleşmektedir. Bunun gerçekleşmesine yardımcı olmak için Uluslararası IR Çerçevesi, Entegre Raporlama için ortak bir dizi kılavuz, anahtar kavram ve bileşen sağlamaktadır.

Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA): Üyeleri arasında uluslararası borç sermayesi piyasasında faaliyet gösteren yatırım bankaları ve menkul kıymet satıcıları bulunan küresel bir profesyonel organ ve fiilî düzenleyicidir.

Ipsos: 1975 yılında kurulan ve aynı zamanda dünya çapında kamuoyu pazarlama araştırması yapan Fransız anket şirketidir.

Amir banka: kart birlikleri aracılığıyla kredi veya kredi kartları veren, sonradan ihbarcı bankaya iletilmek üzere bir satıcı veya ihracatçı (lehtar) lehine akreditif açan bir finansal kuruluş veya banka olup, amir banka tüm ibrazında ödenecek çekleri ödemeyi taahhüt eder. Dolayısıyla amir banka kredi kartı hamili tarafından yapılan masrafları karşılamayı taahhüt eder.

KB: Societe Generale'in Çek Cumhuriyeti'ndeki bağlı ortaklığı olan Komercni banka, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

LDDS: Livret de developpement durable et solidaire (sürdürülebilir kalkınma ve dayanışma tasarruf hesabı), küçük ve orta ölçekli işletmelerin yanı sıra sosyal ekonomiyi ve dayanışma ekonomisini finanse etmek için tasarlanmış, anında erişilebilen bir faiz getiren tasarruf hesabıdır. 1 Ekim 2020'den bu yana, LDDS hesap sahipleri bir veya daha fazla sosyal şirkete ve dayanışma şirketine veya kâr amacı gütmeyen derneklere bağış yapma seçeneğine de sahiptir.

Le Chafnon Manquant: ihtiyaç sahiplerine yeniden dağıtılmak üzere catering kuruluşlarından iyi kalitede satılmamış gıda maddelerini geri alarak gıda israfıyla mücadele eden Fransız kâr amacı gütmeyen kuruluştur.

LGBTI: cinsel yönelimini lezbiyen, gey, biseksüel, transseksüel veya interseks olarak tanımlayan kişileri ifade eden kısaltma. Yalnızca heteroseksüel ilişkiler dışında herhangi bir şeyle uğraşan herkesi kapsar.

Livret A: düzenlemeye tabi, yani başta üst sınır ve faiz oranı olmak üzere şartları kamu mercileri tarafından belirlenen faiz getiren, anında erişilebilen bir tasarruf hesap cüzdanıdır. Bu hesaplardaki mevduatın bir kısmı sosyal konut projelerinin finansmanına yardımcı olmak için kullanılabilir. Caisse des Depots et Consignations, tüm fonların yaklaşık %60'ını Livret A hesaplarında toplayarak, onları, hastaneler ve ulaşım altyapısı inşası dâhil olmak üzere, sosyal konut inşa etme ve sosyal konut sağlayıcılarına ve yerel makamlara altyapı geliştirme için uzun vadeli krediler verme gibi kamu yararına olan projelere yatırım yapmak için kullanır. Geri kalan %40 bankalar tarafından yönetilir ve tasarruf sahiplerine faiz getirir;

LuxFLAG: Lüksemburg Fon Etiketleme Ajansı (LuxFLAG), Temmuz 2006'da kurulmuş bağımsız ve uluslararası kâr amacı gütmeyen bir dernektir. Mikrofinans, çevre, ESG (çevre, sosyal, yönetim), iklim finansmanı ve yeşil tahvil alanlarında aktif olan yatırım araçlarına şeffaf bir etiket vererek sürdürülebilir yatırımları teşvik etmeyi amaçlar. LuxFLAG etiketleri, yatırımcılara, söz konusu yatırım aracının, yönettiği varlıkların sorumlu yatırımları gerçekten takip ettiğine dair güvence vermek üzere tasarlanmıştır. Uluslararası yatırım araçları için uygunluk konusunda, ihrac eden ülkelere veya aracın bulunduğu yere göre herhangi bir kısıtlama yoktur. LuxFLAG'e dört temel değer rehberlik eder: sürdürülebilirlik, şeffaflık, bağımsızlık ve sorumluluk.

Lyxor: Lyxor Varlık Yönetim Grubu, bir Societe Generale bağlı ortaklığıdır. Lyxor Grubu, sunduğu yatırım çözümleri ile Avrupa varlık yönetimi uzmanı ve ETF'ler alanındaki lider kuruluşlardan biridir. Aralık 2021'in sonunda Amundi ve Societe Generale, Amundi'nin Societe Generale'den Lyxor'u iktisabının tamamlandığını duyurdu.

Yatırım fonu: her biri yatırımlarıyla orantılı olarak fonda bir dizi birim tutan bir dizi yatırımcı için menkul kıymetleri bir araya getiren bir fondur. Yatırımcılar fonun hissedarı değildir ve fonun nasıl yönetileceği üzerinde hiçbir nüfuza sahip değildir. Fransa'da FCP'ler (fonds commun de place) olarak adlandırılan bu fonlar, Fransız veya yabancı menkul kıymetlerden oluşan bir portföye toplu olarak yatırım yapma fırsatı sunan bir tür CIU'dur (toplu yatırım teşebbüsü).

OMDF (Şebekeden Bağımsız Pazar Geliştirme Fonu): şebekeden bağımsız güneş enerjisi çözümlerinin kullanımı yoluyla Madagaskar'da sürdürülebilir elektriğin yaygınlaştırılmasını artırmayı amaçlayan bir fondur.

PEA PME/ETI: KOBİ'leri/orta ölçekli şirketleri finanse etmek için tasarlanmış bir Fransız hisse tasarruf planıdır. PEA PME/ETI, Fransa'da yerleşik tasarruf sahiplerini belirli vergi avantajları karşılığında Fransız KOBİ'lerine ve orta ölçekli şirketlere yatırım yapmaya teşvik etmek üzere oluşturulmuştur. Tasarruf sahipleri bu planlardan elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden belirli koşullara bağlı olarak (asgari elde tutma süresi gibi) vergi indirimlerinden yararlanırlar.

Phenix: Şirketlere atıkları azaltmanın bir yolunu sunmak için 2014 yılında kurulan bir Fransız yeni girişimidir. Phenix, satılmayan ürünleri (gıda maddeleri, tuvalet malzemeleri, temizlik ürünleri, okul malzemeleri vb.) toplayarak, mobil uygulaması aracılığıyla gıda bankalarına ve hayır kurumlarına bağışlar ya da indirimli fiyatlarla satar.

Fiziksel risk: kademeli iklim değişikliğinin yanı sıra daha sık görülen aşırı hava olaylarının bir sonucu olarak iklim değişikliğinin finansal etkisini ifade eder. Fiziksel riskler ya "akut" (fırtınalar ve sel gibi aşırı hava olaylarının etkisi) ya da kronik (yüksek sıcaklıklar, yükselen deniz seviyeleri ve su stresi gibi daha kademeli değişimlerin etkisi) olabilir. Bu fiziksel riskler, kuruluşlar için doğrudan hasar, tedarik şokları (kendi varlıklarını veya tedarik zincirlerini etkileyerek dolaylı bir etkiye neden olur) veya talep şokları (aşağı pazarları etkiler) gibi finansal sonuçlar doğurabilir. Bir kuruluşun mali performansı, su mevcudiyeti, kaynak kullanımı ve kalite ile gıda güvenliğindeki değişikliklerden ve tesislerini, operasyonlarını, tedarik zincirlerini, ulaşım ihtiyaçlarını ve çalışan güvenliğini etkileyen aşırı sıcaklık değişimlerinden de etkilenebilir.

Pozitif Etki tahvilleri: Societe Generale, yatırımcılara hem yapılandırılmış bir tahvile yatırım yapma hem de bunu yaparken Pozitif Etki Finansmanını teşvik etme fırsatı veren bir pozitif etki tahvili (PI Tahvilleri) ürün yelpazesi geliştirmiştir. Bir müşteri PI Tahvillerine yatırım yaptığında, Societe Generale, tahvilin nominal tutarının %100'üne eşdeğer bir Pozitif Etki Finansmanı varlığını defterlerinde tutmayı taahhüt etmektedir.

Pozitif etki projesi: toplum veya gezegen için pozitif bir değişime nasıl katkıda bulunacağını belirlemek üzere piyasaya sürülmeden önce çevresel veya sosyal etkileri ölçülen ve değerlendirilen bir projedir. Pozitif etki projeleri bir dizi alanı kapsayabilir: çevre, eğitim, sosyal konular, sağlık, gıda, biyolojik çeşitlilik, cinsiyet eşitliği vb.

RE2020: binalarda karbon ayak izini azaltırken enerji verimliliğini ve kullanıcı konforunu daha ileriye taşımak amacıyla getirilen yeni Fransız çevre yönetmelikleridir.

Rosbank: Societe Generale'in Rusya'daki bağlı ortaklığı olan Rosbank, tüm müşteri segmentlerine kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

Sosyal etki tahvili: sosyal projeleri finanse etmek için kamu sektörü tarafından özel işletmecilere başarıya göre ödeme esasına göre ihraç edilen finansal tahvillerdir.

Societe Generale Equipment Finance (SGEF): Societe Generale Grubunun satış ve profesyonel sermaye mallarının finansmanında uzmanlaşmış bağlı ortaklığıdır. 40 ülkede faaliyet gösteren SGEF, müşterilerine ulaşım, endüstriyel ekipman ve yüksek teknoloji sektörleri hakkında sağlam bilgiler sunmaktadır.

Dile getirme kültürü: insan kaynaklarında bu tabir, insanların iyi karşılandıklarını bildikleri, grubun bir parçası olarak ve görüşlerini ve fikirlerini ifade etmekte özgür hissettikleri, dinleneceklerinden ve takdir edileceklerinden emin oldukları bir çalışma ortamını ifade eder.

SPI: hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması dâhil olmak üzere, servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırımdır.

SPIF: Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı, müşterilerin pozitif etkilerini artırmak amacıyla kredi kurumlarının, kiralama ve/veya destek faaliyetlerinin finansmanını içerir.

SRI: SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) etiketi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımların seçilmesinde kullanılan bir araçtır. Fransa Maliye Bakanlığı tarafından yaratılan ve desteklenen etiket, Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için SRI ürünlerinin profilini yükseltmeyi amaçlamaktadır.

Sürdürülebilirlik bağlantılı tahvil: ihracının önceden tanımlanmış belirli çevresel, sosyal ve/veya yönetim hedeflerine ulaşip ulaşmadığına bağlı olarak özellikleri (özellikle finansal özellikleri) değişebilen herhangi bir tahvil aracı türü.

Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil İlkeleri (SLBP): piyasa katılımcılarının kullanımına yönelik ve sürdürülebilirlik bağlantılı tahvillere sermaye tahsisini artırmak için gereken bilgilerin sağlanmasını teşvik etmek üzere tasarlanmış bir dizi kılavuzdur. SLBP, her tür ihracçıya ve finansal sermaye piyasası aracına uygulanabilir.

Sürdürülebilirlik bağlantılı türev: geleneksel bir türev enstrümanı bağlamında ESG bağlantılı nakit akışı yaratan bir türev (örneğin, bir ESG hedefini karşılayamayla bağlantılı olarak marjdaki artış).

Sürdürülebilirlik bağlantılı kredi: borçlunun ESG performansına göre değişen bir faiz oranıyla verilen kredi imkânıdır. Pozitif etki kredileri olarak da anılır.

Sürdürülebilir tahvil: borçlanma senetlerinin bir türü olan bu tahviller, “sürdürülebilir” olarak tanımlanan ve sınıflandırılan mevcut, devam etmekte olan veya yeni bir veya birkaç projeyi finanse etmek için ihraç edilir. Bu tahviller tüm yatırımcı sınıflarına yöneliktir. Bir projenin “sürdürülebilirliği”, sürdürülebilir kalkınma hedefine (sosyal veya çevresel) pozitif katkısı ile tanımlanır.

Sürdürülebilir tahvil ihracı: sürdürülebilir tahvil ihracı ile, ihrattan elde edilen net gelirin tamamı, çevresel ve sosyal projelerin finansmanına veya yeniden finansmanına harcanır.

Geçiş riski: çevresel olarak daha sürdürülebilir bir düşük karbon ekonomisine uyum sağlamanın doğrudan veya dolaylı sonucu olarak bir kurum için mali kayıp riskini ifade eder. İklim değişikliğini yavaşlatmak ve iklim değişikliğine uyum sağlamakla ilgili zorlukların üstesinden gelmek için düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş, siyasi, yasal, teknolojik alanda ve piyasada büyük çaplı değişiklikleri içerebilir. Bu değişikliklerin kesin mahiyeti ve yönünün yanı sıra ne kadar hızlı gerçekleştikleri, bu geçiş risklerini meydana getiren finansal risklerin ve itibar risklerinin boyutunu etkileyecektir. TCFD'nin tavsiyelerinde özel olarak bahsedilmese de, Grup, fiziksel riskler veya geçiş riskleri sonucunda zarara uğrayan tarafların olası tazminat taleplerinden kaynaklanan sorumluluk riskini de geçiş riski kapsamına almaktadır.

Aylık ziyaret sayısı: bir internet kullanıcısı bir aylık bir süre boyunca bir veya daha fazla sayfayı görüntülediğinde bu bir web sitesi ziyareti sayılır.

WWF: Dünya Doğayı Koruma Vakfı, 1961'de kurulmuş, çevrenin korunması ve sürdürülebilir kalkınma amaçlı çalışmalar yürüten bir uluslararası sivil toplum kuruluşudur (USTK). Çevre konusunda dünyanın en büyük USTK'lerinden biri olup, dünya çapında altı milyondan fazla destekçiye sahiptir, 100'den fazla ülkede faaliyet göstermektedir ve yaklaşık 1.300 çevre projesini desteklemektedir.

BAŞLICA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Swap'ı	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
CDO	Teminatlı Borç Yükümlülüğü	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gereklilikleri Direktifi	
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	
EAD	Temerrüt halinde risk tutarı	
EL	Beklenen Zarar	
ESG	Çevre, Sosyal ve Yönetişim	
G-SIB	Küresel Sistem İçin Önemli Bankalar	Bkz.: SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp	
NSFR	Net İstikrarlı Fonlama Oranı	
PD	Temerrüde Düşme Olasılığı	
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	Bkz.: Menkul kıymetleştirme
RWA	Risk Ağırlıklı 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 uluslararası bankacılık sistemde sermaye yeterliliğinin ve istikrarın sağlanması için, 1988 yılında Basel Komitesi tarafından oluşturulan ihtiyati çerçevedir. Özellikle asgari %8'lik bir asgari sermaye oranı - bankalar tarafından alınan toplam risklerin oranı- belirlir (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 2 (Anlaşmalar): bankaların risklerinin daha iyi değerlendirilmesi ve sınırlandırılması için kullanılan ihtiyati çerçevedir. Banka kredisi, piyasa ve operasyon risklerine odaklanmıştır. (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Basel 3 (Anlaşmalar): ihtiyatlı 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 döngüselliğini sınırlandıran önlemleri belirler (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) ve sistemik açıdan önemli bankalarla ilgili koşulları güçlendirir. Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel Anlaşmaları, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlükte olan 2013/36/AB sayılı Direktif ("CRD4") ve 575/2013 sayılı Tüzük ("CRR") kapsamında Avrupa'da uygulanmaktadır.

Tahvil: ticarete konu olan ve - belirli bir emisyonunda- ihraççıya (şirket, kamu kurumu veya devlet olabilir) emisyonun itibari değerine göre bir alacak hakkı veren, menkul kıymet şeklinde ihraç edilmiş bir kredi kesridir.

Gelir Üreten Birim (CGU): IAS 36 muhasebe standartlarına göre diğer varlıklar veya varlık grupları tarafından üretilen gelen nakit akışından genellikle bağımsız olan gelen 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 bağımsız olmalıdır ve şirket bu CGU'ların her birine varlıklar tahsis etmelidir. CGU seviyesinde periyodik olarak (eğer bunların değerinin düştüğüne kanaat getirmek için sebepler varsa) veya yıllık olarak (eğer bunlar şerefiye içeriyorsa) değer düşüklüğü testi yapılmalıdır". (Kaynak: *Les Echos.fr, Vermimmen'den alıntı*).

Teminat: borçlunun ödeme yükümlülüklerini karşılayamaması durumunda kredinin geri ödenmesi için teminat olarak kullanılan devredilebilir varlık ya da garantidir (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: ihtiyat kesintilerinden çıkarılarak bulunan temel sermaye ile ilgili hisse prim ve karşılıklarını içerir.

Çekirdek Sermaye oranı: CRD4/CRR kurallarına göre Çekirdek Sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır. Çekirdek Sermaye, daha önceki CRD3 Direktifine (Basel 2) nazaran daha sınırlı bir şekilde tanımlanmaktadır.

Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM): belirli fiyat risklerini (yayımla, korelasyon, tahsilat vb.) oluşturan kredi faaliyetleri korelasyon portföyü için ilave Risk Yükümlülüğüne (IRC) ek olarak sermaye bedelidir. CRM, %0,1'lik 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 değişikliklerine göre Çekirdek Sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Maliyet-gelir oranı: şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan net bankacılık geliri (NBI) payını gösteren orandır. Maliyet-gelir oranı işletme ücretlerinin NBI'ya bölünmesi suretiyle 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 - tahsil şüpheli kredilerin tahsil edilmesi. Hukuki süreçler nedeniyle ayrılan karşılıklar ve bunların ters kayıtları bu hesaplama katılmamıştır.

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 dönemselindeki azalma (bkz. tanım).

CRD4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği): 2013/36/AB sayılı Direktif ("CRD4") ve (AB) 575/2013 sayılı Tüzük ("CRR"), Avrupa'da Basel 3'ü oluşturan metinlerin ana kısmını teşkil eder. Bu nedenle, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranları ile ilgili Avrupa yönetmeliklerini tanımlamakta olup, Avrupa Bankacılık Kurumu'nun ("EBA") teknik standartları ile tamamlanmaktadır.

Kredi ve karşı taraf riski: Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer tarafların finansal taahhütlerini yerine getirememelerinden kaynaklanan zarar riskidir. Kredi riski ayrıca piyasa işlemlerine bağlı olan karşı taraf riskini ve bankanın menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden doğan riskleri de içerir.

Kredi Temerrüt Swapı (CDS): kredi olayının meydana gelmesi durumunda (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma), referans varlıklara (devlet, banka veya şirket tahvilleri) 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. Bank of France Glossary - Documents et Débats - No. 4 - Mayıs 2012).

Riske Maruz Kredi Riski (CvAR): bireysel olarak karşı tarafların risk limitlerinin belirlenmesinde kullanılan ve en olumsuz olayların %1'ini ortadan kaldırdıktan sonra uğranılabilecek olan en büyük zarardır.

Türev: değeri, finansal (özkaynaklar, tahviller, dövizler, vb.) olan veya finansal olmayabilen (zirai ya da diğer emtialar vb.) dayanak varlığın değerine göre değişen bir finansal varlığı veya finansal sözleşmedir. Koşullara bağlı olarak, bu değişikliğe kaldıraç etkisi de eşlik edebilir. Türevler, menkul kıymet (teminatlar, senetler, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (vadeli işlemler, opsiyonlar, swaplar, vb.) şeklini alabilir. Borsada işlem gören türev sözleşmeler Vadeli İşlem olarak adlandırılır.

Şüpheli kredi karşılama oranı: portföy karşılığı ve amortismanı ile şüpheli ödenmemiş borçlar (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 gerçekleştirilecek zararlardır.

Temerrüt halinde risk tutarı (EAD): Temerrüt halinde risk tutarı, karşı tarafın temerrüdü durumunda finansal kurum tarafından maruz kalınan risk tutarı. EAD, bilanço içi ve bilanço dışı risk tutarlarını içerir. Kredi dışı risk tutarları, dâhili veya düzenleyici dönüştürme çarpanları kullanılarak bilanço içi karşılıklarına dönüştürülür (kredi kullandırma varsayımı).

Gerçeğe uygun değer: normal piyasa koşullarında, aydınlatılmış ve istekli taraflar arasında bir varlığın teati edilebileceği veya bir borcun tasfiye edilebileceği meblağdır.

Devlet destekli krediler (PGE): Covid-19 pandemisi ortamında, Fransız Devleti, borçluların nakit ihtiyaçlarını yönetmelerine yardımcı olmak için, gelirlerinin %25'i ile sınırlı ve ilk aşamada 12 aylık bir ödeme süresiyle bir acil finansman programı tesis etti. Bu ilk aşamanın sonunda, müşteri beş yıla kadar bir itfa süresi seçebilir.

Profesyonel ve ÇKİ (çok küçük işletme) müşterileri için kredi tutarının yüzde doksanı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşterilerin tek maliyeti, Fransız Kamu Yatırım Bankası'na (BPI) ödeyecekleri %0,25 komisyonudur.

Kurumsal müşteriler için kredi tutarının %70 ile %90'ı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşterilerin tek maliyeti, Fransız hükümetine ödenen ve gelir dilimine bağlı olarak Fransız Kamu Yatırım Bankası (BPI) tarafından tahsil edilen %0,25 ile %0,50 bir komisyon bedelidir.

Şüpheli ödenmemişlerin brüt oranı: şüpheli ödenmemişler (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): işlem defteri borçlanma araçlarına (tahviller ve CDS) ilişkin olarak, bir yıllık bir süre içinde kredi değerliliğindeki değişim riski ve ihraççıların 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/yükümlülük riski yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) ek olarak, sigorta riski, 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 riskini içerir.

İşsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP): Grubun maruz kalınan tüm risklerle ilgili sermaye yeterliliğini onayladığı Basel Anlaşması 2. Yapısal Bloktaki belirtilen süreçtir. Yatırım notu: harici derecelendirme kurumları tarafından verilen ve karşı taraf veya dayanak emisyon için AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen uzun vadeli notu ifade eder. BB+/Ba1 veya daha düşük bir derecelendirme notu, Yatırım Yapılamaz enstrümanı ifade eder.

Kaldıraç oranı: kaldıraç oranı, bankaların bilanço boyutunun sınırlandırılması göz önüne alınarak geliştirilen basit bir oran olmayı amaçlar. Kaldıraç oranı, Ana sermaye ile belirli kalemlerin yeniden beyanı sonrası bilanço içi ve bilanço dışı hesapları karşılaştırır. CRR'nin uygulanması uyarınca, yeni bir kaldıraç oranı tanımı yapılmıştır.

Likidite: bir banka için, kısa vadeli muaccel olan borçlarını kapatma kapasitesidir. Bir varlık için ise, bu kavram 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 paraya çevrilebilecek risksiz varlıkları elde tutmalarını gerekli kılar (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): karşı tarafın temerrüt halindeki risk sonucu maruz kaldığı kayıp ile temerrüt durumundaki risk miktarı arasındaki orandır.

Piyasa riski: piyasa parametrelerindeki değişiklik, bu parametrelerdeki dalgalanma ve bunlar arasındaki korelasyon nedeniyle finansal araçların değerinin düşme riskidir. Bu parametrelere, döviz kurları, faiz oranları ile menkul kıymetlerin (özkaynaklar, tahviller), emtiaların, türev araçlarının ve gayrimenkul varlıklarının da dâhil olmak üzere diğer varlıkların fiyatları dâhildir ancak bunlarla sınırlı değildir.

Piyasa stres testleri: piyasa risklerinin değerlendirilmesi için, dâhili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra, Grup, olağanüstü piyasa oluşumlarını dikkate almak amacıyla risklerini, 26 tarihi ve sekiz kuramsal senaryoya dayalı piyasa stres testi simülasyonlarını kullanarak risklerini izlemektedir.

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), bankanın tasfiyesi sırasında kullanılacak olan asgari bir "teminatlı borç" oranının sağlanmasını zorunlu tutmaktadır. MREL yükümlülüğü her bankanın kendi durumuna göre belirlenir.

Monoline sigortacı: bir kredi derecesinin artırılması işlemine katılan ve ihracatların kredi notunu yükseltmek için bono ihracatlarını teminat altına alan (örneğin, menkul kıymetleştirme işlemi) sigorta şirkettir.

Hisse başına net gelirler: tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı sayısına bölünen şirket net gelirleridir eder (özkaynak araçlarına kaydedilen melez menkul kıymetler için düzenlenmiştir).

Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR): bu oran, bankalara faaliyetlerini daha istikrarlı 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).

Mahsuplaşma anlaşması: bir vadeli finansal araca, menkul kıymet ödünç işlemlerine ya da yeniden satış sözleşmesinin iki tarafının, özellikle temerrüt ya da fesih durumunda bu alacaklarını net bakiye üzerinden tasfiye ederek bu sözleşmelerden doğan karşılıklı alacaklarını mahsup etme hususunda anlaştıkları bir sözleşmedir. Ana mahsuplaşma sözleşmesi, bu mekanizmanın, ana sözleşme çerçevesindeki çeşitli çerçeve sözleşmeleri uyarınca farklı türdeki işlemlere uygulanabilmesini sağlar.

Operasyonel riskler (muhasabe ve çevresel riskleri dâhil): özellikle prosedür ve dâhili sistem eksiklikleri, insan hataları veya harici olaylar vb. nedeniyle ortaya çıkan zarar veya yaptırım riskleridir.

Şirketin kendi hisseleri: özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak şirketin elinde bulunan hisselerdir. Şirketin kendi hisseleri oy kullanma hakkının dışındadır ve likidite sözleşmesinin bir parçası olan hisseler hariç olmak üzere, hisse başına kazanımların hesabına dâhil edilmez.

Kişisel taahhüt: teminat, bağımsız kefalet veya niyet mektubu ile verilir. Herhangi bir borca kefil olanlar, söz konusu borcun borçlu tarafından ödenmemesi durumunda, ilgili borcu alacaklıya ödemekle yükümlü olurlar. Bağımsız bir garanti, kefilin, üçüncü bir şahıs tarafından teberru edilen bir borç karşılığında söz konusu miktarı ya ilk talepte ya da kabul edilen vadelere göre ödeme taahhüdüdür. Niyet mektubu, amacının yükümlülüğüne uyması için bir borçluya sağlanan destek olduğu yapma ya da yapmama taahhüdüdür.

Fiziki Teminat: emtialar, değerli metaller, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri dâhil maddi ve maddi olmayan mal varlıklarını da içeren varlıklardan oluşan teminatlardır.

Ana Aracılık: faaliyetlerini kolaylaştıran ve geliştiren serbest yatırım fonlarına tahsis edilen hizmet paketidir. Finansal piyasalardaki standart aracılık işlemlerinin (müşteri adına alım ve satım) gerçekleştirilmesine ek olarak, ana aracı, menkul kıymet borç verme ve borç alma ve özellikle serbest yatırım fonlarına uyarlanmış finansman hizmetleri sunar.

Temerrüde Düşme Olasılığı (PD): bankanın bir karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığıdır.

Derecelendirme: bir ihracatının finansal sermaye yeterliliği riskinin (şirket, devlet veya başka bir kamu kurumu) veya belirli bir işlemin (tahvil kredisi, menkul kıymetleştirme, ipotekli tahvil) derecelendirme kurumu (Moody's, Fitch Ratings, Standard&Poor's, vb.) tarafından değerlendirilmesidir. Derecelendirmenin sermaye artırma maliyeti üzerinde doğrudan etkisi vardır (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 kıymetleştirilmesidir, bu durumda temel risklerden en az biri menkul kıymetleştirilmiş bir risktir.

Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS): bkz. menkul kıymetleştirme.

Özkaynak Getiri Oranı (ROE): özkaynak araçları kapsamında kaydedilen melez menkul kıymetlere uygulanan faizi için yeniden beyan edilen net gelir ile sermaye getirisinin ölçülebilmesini sağlayan yeniden beyan edilen defterdeki özkaynak (özellikle melez menkul kıymetler) arasındaki orandır.

Risk iştahı: tipe ve iş koluna göre, stratejik hedefleri doğrultusunda Grubun almaya hazır olduğu riskin seviyesidir. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterlerle belirlenir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar alma organlarında mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

Risk ağırlığı: ilgili risk ağırlıklı varlığın belirlenmesi için belirli bir riske uygulanan risklerin ağırlık yüzdesidir.

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA): bir bankanın varlıklarının ve risklerinin riske göre ağırlıklandırılmış değeri.

Menkul Kıymetleştirme: kredi riskinin (kredi borçları), ilgili amaca yönelik olarak, yatırımcıların iştirak ettiği ticarete konu olan menkul kıymetler ihraç eden bir kuruma devredilmesi işlemidir. Bu işlem borçların (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya yalnızca riskin (kredi türevleri) devrini içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, mümkün olması durumunda, menkul kıymetlerin kademelendirilmesine (dilimler) olanak verir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

ABS: Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler.

CDO: Teminatlı Borç Yükümlülüğü, varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) ile desteklenen bir borç senedidir. Faiz ve anapara ödemesi ikinci sınıf olabilir (dilim oluşturma).

CLO: Teminatlı Kredi Yükümlülüğü, banka kredileri varlık portföyü ile desteklenen bir CDO'dur.

CMBS: Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, gayrimenkul ipoteğinin gerektiren kurumsal konut kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen bir borç senedidir.

RMBS: Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipoteği kredilerinin varlık portföyü ile desteklenen borç senetleridir.

Hisse: bir şirket tarafından hisse senedi şeklinde ihraç edilmiş olup, mülkiyet hissesini temsil eden ve sahibine, Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkının yanı sıra, kâr veya net varlıkların dağıtımında oransal hisse hakkı tesis eden özkaynak hissesidir.

Stresli Riske Maruz Değer (SVaR): VaR yaklaşımında olduğu gibi, hesaplama yöntemi "bir günlük" şokların yer aldığı bir "tarihsel simülasyondan" ve %99 güven aralığından oluşur. Her yıl günlük değişiklikler gösteren 260 senaryonun kullanıldığı VaR yaklaşımından farklı olarak, stresli VaR'de, önemli finansal gerilimlerin tarihsel dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanılmaktadır.

Yapısal faiz oranı ve kur riski: faiz veya kurlardaki değişikliklerden kaynaklanan Grubun varlıklarındaki zarar veya gider kaydetme riskidir. 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 emisyon" aynı zamanda, hamillerin derecelendirme hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.

Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluş (SIFI): Finansal İstikrar Kurulu (FSB), Küresel Açardan Sistemik Öne Sahip Finansal Kuruluşların (G-SIFI) küresel mali sistemde yol açtığı manevi tehlike ve risklerin azaltılmasına yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Küresel Açardan Sistemik Öne Sahip Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ilave zarar karşılama gereksinimleri" başlıklı ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayınlanmış olan dokümanda dâhil edilen Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterlerini karşılamaktadır. Bu liste her Kasım ayında FSB tarafından güncellenmektedir. G-SIB olarak sınıflandırılan bankalar, giderek daha katı sermaye gereksinimlerine tabi olmaktadır.

Ana sermaye: Çekirdek Sermaye ve İlave Ana Sermayeden oluşur. Bu ikincisi, geri alma teşviki bulunmayan daimi borçlanma araçları eksi ihtiyat kesintilerini ifade eder.

Katkı Sermaye: temel olarak sermaye benzeri borç senetleri eksi ihtiyat kesintilerinden oluşan katkı sermayedir.

Ana Sermaye oranı: Ana sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Toplam sermaye oranı veya Sermaye yeterliliği oranı: toplam sermaye (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye) ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki orandır.

Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC): 10 Kasım 2014 tarihinde Mali İstikrar Kurulu (FSB), tasfiye durumunda zararı karşılama kapasitesine yönelik olarak "1. Yapısal Blok" tipinde bir gerekliliği öneren bir ön protokolü kamuoyunun görüşüne sunmuştur. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (Küresel Sistem İçin Önemli Bankalar) için geçerlidir. Bu gereklilik, tasfiye halinde "teminatlı borç (bail-inable) olarak değerlendirilen yükümlülüklerin oranı olup, ağırlıklandırılmış riskler veya kaldırma oranının paydası dikkate alınarak hesaplanır (Kaynak: Revue de l'ACPR No. 25).

Dönüşüm riski: varlıklar farklı vadeli kaynaklarla finanse edilir edilmez ortaya çıkar. Kısa vadeli kaynakların daha uzun vadeli varlıklara dönüştürülmesi şeklindeki geleneksel uygulamaları nedeniyle, bankalar, genellikle likiditeye ve faiz oranı riskine neden olan dönüşüm riskine maruz kalmaktadırlar. 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 çoğunluk hissesinin bulunduğu bir veya birkaç aracı şirket vasıtasıyla özkaynaklarda sahip olduğu hisselerdir. Hazine hisseleri oy kullanma hakkı vermediği gibi hisse başı kazanımların hesabına dâhil edilmez.

Riske Maruz Değer (VaR): özellikle ticari faaliyetler açısından, Grubun günlük piyasa riskine açıklığının izlenmesi için kullanılan bileşik göstergedir (dâhili düzenleyici model çerçevesinde, %99 VaR). Bir yıllık dönemde gözlenen en olumsuz olayların ilk %1'i saf dışı bırakıldıktan sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelmektedir. Yukarıda da belirtildiği gibi hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük riskin ortalamasına karşılık gelmektedir.

İNTERNET SİTESİ: WWW.SOCIETEGENERALE.COM

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

<https://investors.societegenerale.com/en>

BASINLA İLİŞKİLER

<https://www.societegenerale.com/en/news/press-contacts>

İLETİŞİM DEPARTMANI

Posta adresi:

Tours Societe Generale, 75886 Paris Cedex 18

SOCIETE GENERALE

Şirket merkezi: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris

Tel: 33 (0) 1 42 14 20 00

1864 yılında kurulan bir Fransız limited şirketi

Hisse sermayesi: 1.046.405.540 Euro

552120 222 RCS Paris

İngilizce çeviriler Pilcrow Language Services tarafından sağlanmıştır.

(logo) Pilcrow]

Finansal çeviriler
www.pilcrow-ls.com
(+44) 01 227 780 244
Info@pilcrow-ls.com

Bu belge, çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2018'e uygun olarak basılmıştır.

(logo) LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80 tarafından tasarlanmış ve yayınlanmıştır

BİLGİ TASARIMI

