

# EVRENSEL TESCİL (KAYIT) BELGESİ

---

# 2023

YILLIK FİNANSAL RAPOR 2022



SOCIETE  
GENERALE

# İÇİNDEKİLER

<b>1</b>	<b>SOCIETE GENERALE'NİN TEMEL (ANA) RAKAMLARI VE PROFİLİ</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK</b>	<b>291</b>
1.1	Tarihçe	7	5.1	Örnek bir finans şirketi olmak	293
1.2	Societe Generalenin Profili	8	5.2	Sorumlu bir banka olmak	314
1.3	Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı, kârlı ve sürdürülebilir bir kalkınma stratejisi	11	5.3	Metodoloji notu	354
1.4	Grubun ana faaliyet alanları	18	5.4	Konsolide finansal olmayan tablolara ilişkin bağımsız üçüncü taraf raporu	358
			5.5	Bakım yükümlülüğü planı	361
<b>2</b>	<b>GRUP YÖNETİM RAPORU</b>	<b>27</b>	<b>6</b>	<b>FİNANSAL BİLGİLER</b>	<b>373</b>
2.1	Societe Generale Grubu'nun ana faaliyetleri	28	6.1	Konsolide finansal tablolar	374
2.2	Grup faaliyetleri ve sonuçları	30	6.2	Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	381
2.3	Ana işletmelerin faaliyetleri ve sonuçları	32	6.3	Konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu	557
2.4	Ekstra finansal rapor	46	6.4	Societe Generalenin yönetim raporu	564
2.5	Önemli yeni ürünler veya hizmetler	54	6.5	Financial statements	571
2.6	Konsolide bilançonun analizi	59	6.6	Ana şirket finansal tablolarına ilişkin dipnotlar	573
2.7	Financial policy	61	6.7	Finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu	628
2.8	Önemli yatırımlar ve elden çıkarmalar	64			
2.9	Bekleyen satın almalar ve büyük sözleşmeler	65			
2.10	Maddi duran varlıklar ve ekipmanlar	65			
2.11	Kapanış sonrası olaylar	66			
2.12	Kapanış sonrası olaylara ilişkin açıklama	66			
2.13	31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgiler	67			
<b>3</b>	<b>KURUMSAL YÖNETİM</b>	<b>69</b>	<b>7</b>	<b>HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER</b>	<b>635</b>
3.1	Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin raporu	70	7.1	Societe Generalenin hissesi	636
3.2	İlişkili taraf anlaşmalarına ilişkin yasal denetçi raporu	159	7.2	Sermayeye ilişkin bilgiler	639
			7.3	İlave bilgiler	643
			7.4	Tüzükler	646
			7.5	Yönetim Kurulu iç kuralları	652
			7.6	Son 12 ayda yayınlanan düzenlenmiş bilgilerin listesi	672
<b>4</b>	<b>RİSK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ</b>	<b>161</b>	<b>8</b>	<b>EVRENSEL TESCİL BELGESİ'NDEN SORUMLU OLAN KİŞİ</b>	
	Önemli rakamlar	162	8.1	Evrensel Tescil Belgesinden sorumlu olan kişi	674
4.1	Kategorilere göre risk faktörleri	163	8.2	Evrensel Tescil Belgesi ve Yıllık Finansal Rapordan sorumlu olan kişinin beyanı	674
4.2	Risk yönetimi organizasyonu	175	8.3	Hesapların denetlenmesinden sorumlu olan kişiler	674
4.3	İç kontrol çerçevesi	188			
4.4	Sermaye yönetimi ve yeterlilik	195			
4.5	Kredi riski	206			
4.6	Karşı taraf kredi riski	227			
4.7	Piyasa Riski	235			
4.8	Yapısal riskler - faiz oranı ve döviz kuru riskleri	247			
4.9	Yapısal risk-likidite riski	251	<b>9</b>	<b>ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI</b>	<b>675</b>
4.10	Operasyonel risk	258	9.1	Çapraz referans tabloları	676
4.11	Uyum riski	265	9.2	Düzenliyenin Beyanı	684
4.12	Model risk	271			
4.13	Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri	273			
4.14	Diğer riskler	287			

## KULLANILAN KISALTMALAR:

Milyon Euro: EURm / Milyar Euro: EURbn / FTE: Tam Zamanlı Eşdeğer Personel Sayısı Sıralamalar: Sıralamalara yapılan tüm atıfların kaynağı açıkça belirtilmiştir. Verilmediği durumlarda, sıralamalar iç kaynaklara dayanmaktadır.



# EVRENSEL TESCİL BELGESİ

# 2023

YILLIK FİNANSAL RAPOR 2022



Bu Evrensel Tescil Belgesi, 13 Mart 2023 tarihinde, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) kapsamında yetkili makam olarak AMF'ye, söz konusu tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur.

Evrensel Tescil Belgesi, menkul kıymetlerin halka arzı veya menkul kıymetlerin düzenlenmiş bir piyasada işlem görmeye kabulü amacıyla, bir menkul kıymet notu ve varsa bir özet ve Evrensel Tescil Belgesinde yapılacak herhangi bir değişiklik ile tamamlanması halinde kullanılabilir. Tümü, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) uyarınca AMF tarafından onaylanmıştır.

Bu belge, Şirket'in Fransızca olarak hazırlanan ve İhraççının (hisse senedi çıkaran şirket) internet sitesinde yer alan Yıllık Finansal Raporu/Evrensel Tescil Belgesi'nin İngilizce çevirisidir.

Evrensel Tescil Belgesi, XHTML formatında hazırlanmış olup, İhraççının internet sitesinde yer alan Evrensel Tescil Belgesinin resmi versiyonunun bir kopyasıdır.

# MESAJ

## BAŞKAN VE İCRA KURULU BAŞKANI'NDAN

2022 yılı Societe Generale'in dönüşüm ve gelişiminde belirleyici bir aşamaya işaret etmektedir. Grup, karmaşık ve belirsiz bir ortama hızlı ve etkili bir şekilde uyum sağlarken rekor bir temel performans sergilemeyi başardı. Ayrıca, Grubumuzun geleceği için değer yaratan önemli stratejik kilometre taşlarına ulaştık.

### **İşletmelerimizin mükemmel performansı**

2022 yılında Grubun iş kolları, zorlu bir ortamda çok iyi ticari performans gösterme kabiliyetlerini bir kez daha ortaya koymuştur. Finansman Danışmanlığı ve Piyasa faaliyetlerimiz ile iştirakimiz ALD'nin rekor performansları; Özel Bankacılık ve Uluslararası Bireysel Bankacılıkta güçlü büyüme ve Fransız Bireysel Bankacılık faaliyetlerimizdeki sağlam performans sayesinde gelirlerimiz güçlü bir şekilde artarak 28 milyar Euro'nun üzerinde tarihi bir seviyeye ulaşmıştır.

Ticari ivmeye, maliyetlerimiz ve risklerimiz üzerindeki sıkı kontrolümüz sayesinde maliyet/gelir oranında keskin bir iyileşme eşlik etti ve bu da rekor bir net gelirle sonuçlandı.

Yılın başında Ukrayna'da patlak veren savaş nedeniyle, Rusya'daki işletmelerimizi önemli bir sermaye etkisi olmadan satarak Rusya'dan çıkışımızı yönettik. Genel olarak, CET1 sermaye oranımızı yasal gerekliliğin oldukça üzerinde %13,5'e yükselttik.

### **Önemli stratejik ilerleme**

2022 yılı aynı zamanda Grubun geleceğine yönelik iddialı hedefleri destekleyen büyük stratejik projelerin hayata geçirildiği bir yıl oldu.

Taahhütlerimiz doğrultusunda devam eden stratejik girişimleri kusursuz bir şekilde yürütmeye devam ettik. Societe Generale ve Credit du Nord perakende ağlarının 1 Ocak 2023'ten itibaren geçerli olacak yasal birleşmesi, hem uzun bir kolektif çaba sürecinin doruk noktasını hem de yeni SG markası altında Fransız Bireysel Bankacılığına getirdiğimiz yeni ivmeyi işaret ediyor. Yeni bir ilişki modeli üzerine inşa edilen SG, Fransa'nın tüm bölgelerinde yerel bir varlığın yanı sıra uzmanlık ve sorumluluğu temsil eden bir banka olarak 10 milyon müşterisi için daha erişilebilir ve duyarlı olacaktır. Boursorama, rekor sayıda yeni müşteriyi ağırlayarak Fransa'da online bankacılık alanındaki lider konumunu önemli ölçüde pekiştirmiştir: Yıl içinde 1,4 milyon, 2022 sonunda ise toplam 4,7 milyon. Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri alanındaki stratejik yol haritamızı, Avrupa ve Afrika'daki Uluslararası Bireysel Bankacılık alanındaki gelişmelerimizi başarıyla sürdürürken, müşterilerimize hizmet vermek ve operasyonel verimliliğimizi artırmak için dijital dönüşümümüzün istikrarlı ilerlemesinden yararlandık.

Bu yıl ayrıca, ALD'nin LeasePlan'ı satın alma planıyla mobilite alanında ve kendimizi bu alanlarda dünya liderleri arasında konumlandırmamızı sağlayacak Bernstein ortak girişimini oluşturma projesiyle hisse senedi araştırma ve yürütme faaliyetlerinde oldukça iddialı yeni geliştirme projeleri başlattık.



LORENZO BINISMAGHI  
Yönetim Kurulu Başkanı

### Yeni KSS hedefi

Grubumuz ayrıca Kurumsal Sosyal Sorumluluğu stratejik yol haritasının merkezine koymaktadır. Son yıllarda elde edilen somut başarılarından yararlanarak, 2022 yılında enerji sektöründe bir öncelik olarak iş portföylerimizin karbonsuzlaştırılmasını hızlandırmak, biyoçeşitlilik için hareket etmek ve olumlu bir yerel etkiye sahip olmak amacıyla yeni KSS hedefimizi belirledik. Hedefimiz, KSS'yi işletmelerimizin yol haritalarının ve Banka yönetiminin merkezine entegre etmek, tüm Grup personeli için KSS eğitim programlarını yaygınlaştırmak ve müşterilerimizi adil bir çevresel ve sosyal dönüşümde proaktif olarak desteklemelerini sağlamaktır. 2022-2025 yılları arasında sürdürülebilir finansmana 300 milyar Euro ayırma hedefi koyduk; 2022 yılı sonunda 100 milyar Euro'yu aşmıştık. Ayrıca, özellikle çeşitlilik ve kapsayıcılık girişimlerimizin uygulanması yoluyla sorumlu bir işveren olma taahhüdümüz doğrultusunda hareket ediyoruz. Çok sayıda teşvik ve finansal olmayan sıralamalar, Grubun KSS hedeflerimizin çeşitli boyutlarına yönelik proaktif yaklaşımını kanıtlamakta ve bizi bu alanda Global Bankacılık liderleri arasına yerleştirmektedir.

### 2023, bir geçiş yılı

Son birkaç yılda iş modelimizi sadeleştirdikten, köklü dönüşümler gerçekleştirdikten ve kârlı büyüme işlerine yatırım yaptıktan sonra, yol haritamızı disiplinle uygulamaya devam ediyoruz.

Büyük stratejik projelerimizin çoğu 2023 yılında hayata geçecek ve bu yıl aynı zamanda Grubun üst yönetiminde de bir değişim yaşanacak. Hissedarlarımızı 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında Slawomir Krupa'yı Yönetim Kurulu üyesi olarak seçmeye davet edeceğiz ve kendisi daha sonra İcra Kurulu Başkanı olarak atanacaktır. Bu geçiş süreci, Yönetim Kurulu ile Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin himayesinde dikkatle hazırlanmıştır. Slawomir Krupa, Grup bünyesindeki olağanüstü uluslararası kariyerine dayanarak, Societe Generale'i gelişiminin sonraki aşamalarına doğru kararlılık ve başarıyla yönetecek tüm becerilere sahiptir.

2023 yılı ayrıca finansal açıdan bir geçiş yılı olacak ve Fransa pazarının özellikleri göz önüne alındığında, faiz oranlarında keskin bir artışla karşı karşıya kalan Fransız Bireysel Bankacılık gelirlerinin düşmesi bekleniyor. Bu yıl aynı zamanda defterlerimiz üzerinde önemli bir olumsuz etkisi olan Avrupa Tek Çözüm Fonu'nun kurulmasına katkıda bulunmanın son yılıdır. İş kollarımızın ticari ivmesine ve bilançomuzun sağlamlığına dayanarak, 2024-2025 görünümüne ve Grubun devam eden girişimlerin faydalarından yararlanma ve 2025 için belirlenen finansal hedefleri teyit etme kabiliyetine güveniyoruz.

Toplularımızın karşı karşıya olduğu pek çok yapısal zorlukla birlikte hala son derece belirsiz olan bir ortamda, Grup çeşitli paydaşlarının beklentilerini dikkate almakta ve müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek için kurumsal amacını eyleme geçirmeye kararlı bir şekilde devam etmektedir.

GRUP, çeşitli paydaşlarının beklentilerine özen göstermekte ve müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek için kurumsal amacını eyleme geçirmeye kararlı bir şekilde bağlı kalmaktadır.



FRÉDÉRIC OUDEA  
Yönetim Kurulu Başkanı



# 1

## SOCIETE GENERALE’NİN TEMEL (ANA) RAKAMLARI VE PROFİLİ

1.1	TARİHÇE	7	1.4	GRUBUN ANA FAALİYETLERİ	18
1.2	SOCIETE GENERALE’NİN PROFİLİ	8	1.4.1	Fransız Bireysel Bankacılığı	18
1.3	ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ	11	1.4.2	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler - IBFS	21
			1.4.3	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	24

## 2022: REKOR TEMEL SONUÇLAR VE FINANSAL SAĞLAMLIK



REKOR  
GELİRLER

**€28.1BN**

+93%<sup>(1)</sup> VS. 2021

[1] İstisnai kalemler için düzeltilmiştir.



NET GELİR

**€5.6 BN**

€2.0BN [Rapor edilen]



SAĞLAM  
SERMAYE

**CETİ 13.5** %<sup>(2)</sup>

[2] Aşamalı oran.

## 2022: İŞ KOLLARINDA MÜKEMMEL PERFORMANS



FRANSIZ BİREYSEL  
BANKACILIK

**€8.8BN**

+4.1%

Gelir artışı

**€1.45BN**

Net Gelir



ULUSLARARASI BİREYSEL  
BANKACILIK & FİNANSAL HİZMETLER

**€9.1BN**

+17.9%

Gelir artışı

**€2.38BN**

Net Gelir



GLOBAL BANKACILIK &  
YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

**€10.1B**

+

Gelir artışı

**€2.43BN**

Net Gelir

## 2022: SÜRDÜRÜLEBİLİR VE KÂRLI BÜYÜME STRATEJİMİZDE KARARLI BİR ADIM



STRATEJİK GİRİŞİMLERDE  
ÖNEMLİ BASARILAR

- Fransa'da yeni perakende bankasının oluşturulması, SC
- Boursorama'dan rekor yeni müşteri artışı
- Satın alma planı ALD'nin sürdürülebilir mobilite alanında küresel bir lider yaratmak için kiralama planı
- Araştırma ve nakit hisse senetlerinde küresel bir lider yaratmak için Alliance bernstein ile ortak girişim planı



YENİ CSR  
TUTKUSU

- Yeni karbonsuzlaştırma hedefleri ile çevresel geçişin hızlandırılması
- Müşterilerimizi destekleme ve sürdürülebilir finansmana katkımızın geliştirilmesi
- Kapsamlı bir personel eğitim programı ile bir ESC dönüşüm programının başlatılması



İŞLETMELERİMİZİN DİJİTAL DÖNÜŞÜMÜNÜ  
HIZLANDIRMAK

- Müşterilerimize daha iyi hizmet vermek için veri odaklı ve dijital stratejinin yaygınlaştırılmasına devam etmek
- Yeni teknolojilerle operasyonel verimliliği artırmak
- Yeni iş modellerimizin güçlü potansiyelini geliştirmek:

## 1.1 TARİHÇE

Mayıs 1864 tarihinde Napolyon III, Societe Generalenin kuruluş karamamesini imzaladı. İlerleme idealleriyle hareket eden bir grup sanayici ve finansör tarafından kurulan Banka'nın misyonu her zaman "Fransa'da ticaret ve sanayinin gelişimini teşvik etmek" olmuştur.

Başlangıcından bu yana Societe Generale, finansal inovasyonun en ileri noktasında yer alan çeşitlendirilmiş bir banka modelini izleyerek ekonomiyi modernleştirmek için çalışmıştır. Bireysel bankacılık şube ağı, 1870 ile 1940 yılları arasında 46'dan 1.500'e çıkarak Fransa topraklarında hızla büyüdü. İki savaş arası dönemde Banka, mevduat açısından Fransa'nın önde gelen kredi kuruluşu haline geldi.

Aynı zamanda Societe Generale, Latin Amerika, Avrupa ve Kuzey Afrika'daki bir dizi ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli olan altyapıyı finanse ederek uluslararası erişimini geliştirmeye başladı. Bu genişlemeye Uluslararası Bireysel Bankacılık ağına kurulması eşlik etti. Banka 1871 yılında Londra şubesini açtı. Birinci Dünya Savaşı'nın arifesinde Societe Generale, doğrudan ya da iştiraklerinden biri aracılığıyla 14 ülkede varlık gösteriyordu. Bu ağ daha sonra New York, Buenos Aires, Abidjan ve Dakar'da şubeler açılarak ve Orta Avrupa'daki finans kuruluşlarında hisseler satın alınarak genişletildi.

Societe Generale 2 Aralık 1945'te yasayla kamulaştırıldı ve Fransa'nın yeniden inşasının finansmanında aktif bir rol oynadı. Banka, savaş sonrası refah yıllarında başarılı olmuş ve pazar lideri konumunda olduğu orta vadeli iskonto edilebilir kredi ve kira finansmanı anlaşmaları da dahil olmak üzere işletmeler için yenilikçi ürünler piyasaya sürerek bankacılık tekniklerinin kullanımının artmasına katkıda bulunmuştur.

Societe Generale, 1966-1967 Fransız yasalarını takip eden bankacılık reformlarından yararlanarak yeni bir ortama uyum sağlama yeteneğini göstermiştir. Grup, ortak olduğu işletmeleri desteklemeye devam ederken, işini bireysel müşterilere odaklamakta hiç zaman kaybetmedi. Bu şekilde, özel hanehalklarına sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketim toplumunun ortaya çıkışını destekledi.

Haziran 1987'de Societe Generale, başarılı bir borsa lansmanı ve Grup personeline sunulan hisselerle özelleştirildi. Grup, müşterilerinin dünya çapındaki gelişimini desteklemek için özellikle Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri aracılığıyla evrensel bir bankacılık stratejisi geliştirdi. Fransa'da, 1995 yılında Fimatex'i kurarak, daha sonra Fransa'nın lider online bankası olan Boursorama'yı kurarak ve 1997 yılında Credit du Nord'u satın alarak ağlarını genişletmiştir. Uluslararası alanda, Çek Cumhuriyeti'nde Komerční banka ve Romanya'da BRD aracılığıyla Orta ve Doğu Avrupa'da kendini kanıtlamış ve diğer ülkelerin yanı sıra Fas, Fildişi Sahili, Senegal ve Kamerun'da Afrika'daki büyümesini pekiştirmiştir. Ekiblerinin profesyonelliğine ve müşterileriyle geliştirdiği güven ilişkisine dayanan Banka, ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık gibi temel değerlerinden hareketle sürdürülebilir bir büyüme stratejisi benimseyerek dönüşüm sürecini devam ettirmektedir.

Ocak 2023'te Grup, müşterilerine daha fazla yakınlık, yanıt verebilirlik, uzmanlık ve sorumluluk sunmak amacıyla Fransa'daki iki bireysel bankacılık ağı olan Societe Generale ve Credit du Nord'un birleşmesinin ardından Fransa'daki yeni perakende bankası SG'nin kurulduğunu duyurdu.

Bugün Grubun 66 ülkede faaliyet gösteren 117.000'den fazla çalışanı bulunmaktadır<sup>1</sup>. Müşterilerinin projelerini hayata geçirmelerine yardımcı olarak geleceğe odaklanan Societe Generale, müşterilerini desteklemek, dünya üzerinde olumlu bir etkiye sahip olmak ve 21. yüzyılın bankasını somutlaştırmak için dijital teknoloji ve çevresel dönüşüm ve sosyal değişim gibi iki büyük devrime kendini adanmıştır. Müşterilerinin ve ekonomilerin sürdürülebilir kalkınmasının hizmetindeki yaklaşık 160 yıllık uzmanlığından yararlanan Societe Generale Grubu, amacını "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" olarak tanımlamıştır.

(1) Geçici personel hariç 2022 sonu personel sayısı.

## 1.2 SOCIETE GENERALE'NİN PROFİLİ

### İŞLETME MODELİ

### HİSSEDARLAR İÇİN DEĞER YARATMAK

#### AMACIMIZ

Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek

#### DEĞERLERİMİZ

TAKIM RUHU

İNOVASYON

SORUMLULUK

BAĞLILIK

#### KAYNAKLARIMIZ



**117.000'DEN FAZLA PERSONEL**  
profesyonel, kararlı ve sorumlu<sup>1</sup>



**EN İLERİ TEKNOLOJİ**  
uzmanlık ve teknoloji



**SAĞLAM BİR FİNANSAL YAPI**  
CET1 oranı %13,5



**GÜÇLÜ VE YENİLİKÇİ BİR KÜLTÜR**



**66 ÜLKEDE** yerel mevcudiyet



**25 MİLYON MÜŞTERİ**  
((Bize güvenen bireyler, profesyoneller, şirketler ve kurumlar) (2))



2022'de 5,5 milyar Euro tutarında toplam Grup dışı alım ve sözleşmeli 5.300 TEDARİKÇİ

Societe Generale, Avrupa'nın önde gelen finansal hizmetler gruplarından biridir. Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayanan Grup, finansal gücünü ve inovasyon alanındaki kanıtlanmış uzmanlığını sürdürülebilir bir büyüme stratejisiyle birleştirmektedir. Dünya toplumlarının ve ekonomilerinin olumlu dönüşümlerine kendini adanmış olan Societe Generale ve ekipleri, sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla müşterileriyle birlikte her geçen gün daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmeye çalışmaktadır.

Reel ekonomide 150 yılı aşkın süredir faaliyet gösteren, Avrupa'ya sağlam bir şekilde demir atmış ve dünyanın geri kalanına bağlı olan Societe Generale, 66 ülkede 117.000'den fazla personel istihdam etmekte<sup>1</sup> ve çok çeşitli danışmanlık hizmetleri ve özel finansal çözümler sunarak dünya çapında her gün 25 milyon bireysel müşteriyi, işletmeyi ve kurumsal yatırımcıyı<sup>2</sup> desteklemektedir.

Grup, birbirini tamamlayan üç ana iş kolu üzerine kurulmuştur:

- Fransız Bireysel Bankacılığı, iki Societe Generale ve Credit du Nord ağıının birleşmesinden doğan SG bankası ve Boursorama ile birlikte. Her biri, dijital inovasyonun en ileri noktasında çok kanallı ürünlerle eksiksiz bir finansal hizmetler yelpazesi sunmaktadır;

(1) Geçici personel hariç 2022 sonu personel sayısı.

(2) Grup sigorta şirketlerinin poliçe sahipleri hariçtir.



## İŞLETMELERİMİZ

FRANSIZ  
BİREYSEL  
BANKACILIKULUSLARARASI  
BİREYSEL  
BANKACILIK VE  
FİNANSAL  
HİZMETLERGLOBAL  
BANKACILIK  
VE YATIRIMCI  
ÇÖZÜMLERİMÜŞTERİLERİMİZE  
SAĞLADIĞIMIZ  
KATMA DEĞER

**MÜŞTERİLERİMİZE YARDIMCI OLMAK**  
Varlıklarını ve verilerini güvence altına alıp korurken, onlara doğru hizmeti doğru zamanda, en iyi şekilde sunarak

**TEKNOLOJİK HİZMETLER VE ÇÖZÜMLER SUNMAK**

- Müşterilerin ~%70'i online bankacılığı aktif olarak kullanıyor(3) Boursorama > 4,7 milyon müşteri ile Fransa'da 1 numaralı online banka
- ALD Automotive tarafından yönetilen 1,8 milyon araç

**MÜŞTERİLERİMİZİ GÜNLÜK YAŞAMLARINDA VE MESLEKİ FAALİYETLERİNDE KORUMAK**

- 23 milyon sigorta poliçesi yönetildi

- Pazar lideri türey ürünler imtiyazı

**MÜŞTERİLERİMİZİN PROJELERİNİ FİNANSE ETMELERİNE YARDIMCI OLMAK**

- \*Ödenmemiş tüketici kredilerinde 496 milyar Euro

- \* International Financing Review tarafından

- "Sürdürülebilirlik Bankası 2021"

**MÜŞTERİLERİMİZİN TASARRUFLARINI KORUMAK VE YÖNETMEK**

- 524 milyar Euro mevduat

- Varlıklarda 4,257 milyar €

- Özel Bankacılık için yönetilen varlıklarda 147 milyar €

- Fransa'da yeni %100 SRI yatırım teklifi

**İŞLEMLERİN GÜVENCE ALTINA ALINMASI**

- Günde 16 milyondan fazla ödeme

DİĞER PAYDAŞLARIMIZ İÇİN  
KATMA DEĞERİMİZ**PERSONELİMİZİ DAHİL ETMEK, GELİŞTİRMEK VE KATILIMLARINI SAĞLAMAK**

- 2024'ün sonuna kadar personelin %100'üne ESG eğitimi verilmesi: 2022'nin sonunda personelin %65'inden fazlası eğitim almıştır;

- ÇSY kültürünün personel arasında ikinci doğa gibi hissedilmesini sağlamaK;

**ŞİRKETİN BÜYÜMESİNİ VE UZUN ÖMÜRLÜ OLMASINI SAĞLAMAK**

- Yatırımcılara ve hissedarlara kesin, kapsamlı ve şeffaf bilgi sağlarken;

**FAALİYET GÖSTERDİĞİMİZ ÜLKELERDE EKONOMİK VE SOSYAL KALKINMAYA KATKIDA BULUNMAK**

- Tüm sektörlerde ve bölgelerde yerel altyapı projelerinin finansmanı

- Olumlu yerel etkimizi güçlendirmek için Fransa'da 11 bölgede yerel uzman ESG ekiplerinin konuşlandırılması

- Sürdürülebilir mobilite dönüşümünün en ileri noktası

**TEDARİKÇİLERİMİZLE DENGELİ İLİŞKİLER KURMAK****KÜLTÜRLERE VE ÇEVREYE SAYGI DUYMAK**

- 300 milyar Euroluk Sürdürülebilir Finansman 2022-2025 hedefinin 100 milyar Eurodan fazlası şimdiden gerçekleştirilmiştir

- Karbonsuzlaştırma hedeflerimizi yükseltmek:

- Güç yoğunluğu: 2030 itibarıyla 125 gCO2/KWh (2019'a kıyasla -%40)

- Faaliyetlerimizde biyoçeşitlilik kaygılarının ağırlığını

- güçlendirmek ve müşterilerimize eşlik etmek

- Sektörel girişimlere öncülük etmek ve uygulamak, piyasa koalisyonlarında aktif bir rol oynamak

■ Afrika, Orta ve Doğu Avrupa'daki ağırları ve pazarlarında lider olan uzmanlaşmış işletmeleri ile Uluslararası Bireysel Bankacılık, Sigorta ve Finansal Hizmetler;

■ Tanınmış uzmanlık, temel uluslararası konumlar ve entegre çözümler sunan Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Societe Generale, müşterileri, personeli, yatırımcıları, tedarikçileri, düzenleyicileri, denetleyicileri ve sivil toplum temsilcileri olmak üzere tüm paydaşlarına yönelik KSS taahhütlerini ve taahhütlerini tam olarak entegre eden sorumlu bir büyüme stratejisi izlemektedir. Grup, faaliyet gösterdiği tüm ülkelerin kültürlerine ve çevreye saygı göstermeye çalışmaktadır.

Grup, yenilikçiliği ve sinerjiyi teşvik etmek ve müşterilerinin değişen gereksinimlerini ve davranışlarını en iyi şekilde karşılamak için 14 İş Birimine (iş kolları ve bölgeler) ve 10 Hizmet Birimine (destek ve kontrol işlevleri) dayanan çevik bir organizasyona sahiptir. Köklü bir endüstriyel değişim geçiren Avrupa bankacılık sektöründe Grup, gelişiminin ve dönüşümünün yeni bir aşamasına girmektedir.

Grubun organizasyonu ve temel rakamları hakkında ek bilgiler aşağıda ve sayfa 10 ve devamında verilmiştir.

Societe Generale başlıca sosyal sorumlu yatırım endekslerine dahildir: DJSI Europe, FTSE4Good (Küresel ve Avrupa), Bloomberg Cinsiyet Eşitliği Endeksi, Refinitiv Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Endeksi, Euronext Vigeo (Avrupa ve Euro Bölgesi), STOXX Küresel ESG Liderleri endeksleri ve MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi (Dünya ve Avrupa).

## TEMEL RAKAMLAR

Sonuçlar (Milyon Euro olarak)	2022	2021	2020	2019	2018
Net bankacılık geliri	28,059	25,798	22,113	24,671	25,205
<i>o.w. Fransız Bireysel Bankacılığı</i>	8,839	7,777	7,315	7,746	7,860
<i>o.w. Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler</i>	9,122	8,117	7,524	8,373	8,317
<i>o.w. Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</i>	10,082	9,530	7,613	8,704	8,846
<i>o.w. Şirket Merkezi</i>	16	374	(339)	(152)	182
Brüt faaliyet gelirleri	9,429	8,208	5,399	6,944	7,274
Maliyet/gelir oranı	66.4%	68.2%	75.6%	71.9%	71.1%
Faaliyet geliri	7,782	7,508	2,093	5,666	6,269
Grubun net geliri	2,018	5,641	(258)	3,248	3,864
<b>Özkaynaklar (Milyar Euro olarak)</b>					
Grup özkaynakları	66.5	65.1	61.7	63.5	61.0
Toplam konsolide özkaynak	72.8	70.9	67.0	68.6	65.8
Vergi sonrası özkaynak kârlılığı	2.6%	9.6%	-1.7%	5.0%	7.1%
<b>Toplam Sermaye Oranı<sup>11</sup></b>	<b>19.2%</b>	<b>18.7%</b>	<b>18.9%</b>	<b>18.3%</b>	<b>16.5%</b>
<b>Krediler ve mevduatlar (Milyar Euro olarak)</b>					
Müşteri kredileri <sup>2</sup>	496	488	440	430	421
Müşteri mevduatları <sup>3</sup>	524	502	451	410	399

(1) Rakamlar CRR2/CRD5 kurallarına dayanmaktadır, 2020, 2021 ve 2022 için UFRS 9 aşamaları hariçtir.

(2) Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan varlıklar ve menkul kıymetler hariç, finansal kiralama finansmanı dahil net müşteri kredi borçları.

(3) Repo anlaşmaları kapsamında satılan varlıklar ve menkul kıymetler hariçtir.

Not: İlgili mali yıllar için yayınlanan rakamlar. Tanımlar ve olası düzeltmeler 41 ila 45. sayfalardaki metodolojik notlarda sunulmuştur.

## 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ

Societe Generale Grubu, 25 milyon kurumsal, tüzel ve bireysel müşterisinin ihtiyaçlarına uygun sağlam ve çeşitlendirilmiş bir bankacılık modeli oluşturmuştur. Hepsini de güçlü pazar konumlarından yararlanan, birbirini tamamlayan ve çeşitlendirilmiş üç işletme etrafında yapılandırılmıştır:

- Fransız Bireysel Bankacılığı;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler;
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Bireysel Bankacılık işlerinde Grup, büyüme potansiyeli nedeniyle seçilen Avrupa pazarlarında (Fransa, Çek Cumhuriyeti ve Romanya) ve tarihi bir varlığa, pazarlara ilişkin rafine bir anlayışa ve üst düzey pozisyonlara sahip olduğu Afrika'da gelişmeye odaklanmaktadır. Uluslararası Finansal Hizmetler alanında Societe Generale, dünya çapındaki liderlik pozisyonlarından yararlanan franchise'lara güvenmektedir. Grubun mobilite franchise'larını geliştirmeye odaklanmasının bir parçası olarak, ALD'nin LeasePlan'i satın alma planını duyurdu. Grup, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri iş kolunda EMEA bölgesi, ABD ve Asya'daki müşterilerine yüksek katma değerli çözümler sunmaktadır. Avrupa'ya odaklanan ancak küresel bir ağa sahip olan Societe Generale Grubu, paydaşları için değer yaratmak üzere çapraz iş sinerjileri tarafından yönlendirilen liderlik pozisyonlarından yararlanmaktadır. Grup, kurumsal ve profesyonel müşterilerinin yanı sıra bireysel müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için çeşitlendirilmiş modelinden yararlanmaktadır.

2022 yılı, karmaşık ve belirsiz bir ekonomik ve finansal ortamda tüm iş kollarında çok güçlü ticari performanslar sergilemeyi başaran ve kârlı ve sürdürülebilir büyüme için 2025 hedeflerine ulaşma yolunda ilerleyen Grup için belirleyici bir aşamaya işaret etmiştir. Bu olumlu ivme, Finansman ve Danışmanlık, Küresel Piyasalar ve ALD'deki rekor sonuçlar, Uluslararası Bireysel Bankacılık, Finansal Hizmetler ve Özel Bankacılık'taki güçlü büyüme ve Fransız Bireysel Bankacılığı'nın sağlam direnciyle desteklenen güçlü ticari ve finansal performanslarla ortaya çıkmıştır. Bu performanslar, Grubun birkaç yıl boyunca işlerinin doğal kalitesini güçlendirmek, operasyonel verimliliği artırmak ve riski yönetmek için gösterdiği yoğun çabaların sonucudur. Grup, özellikle bir dizi diğer stratejik projede önemli kilometre taşlarını başarıyla geçmiştir:

- Societe Generale ve Credit du Nord arasındaki yasal birleşmenin 1 Ocak 2023 tarihinde tamamlanması ve böylece 10 milyon bireysel, profesyonel ve kurumsal müşteriye hizmet veren tek bir bireysel bankacılık kuruluşunun oluşturulması. İki Fransız şube ağının operasyonel birleşmesi, tüm Credit du Nord müşterilerinin Societe Generalenin sistemine BT geçişi ile birlikte 2023 yılının ilk yarısında gerçekleşecek;
- Online banka Boursorama'nın büyümesinin hızlanması ve 2022'de ING ile imzalanan ortaklık sözleşmesinin ardından dahil edilen 315.000 müşteriyle birlikte toplam müşteri tabanının 4,7 milyona ulaşması;
- ALD'nin uzun dönemli kiralama işinde daha fazla gelişme kaydedilmesi ve 2023 yılının ilk yarısında LeasePlan'i satın alma sözleşmesinin tamamlanması, özellikle de kalan onayların alınması ve diğer standart ön koşulların yerine getirilmesine bağlıdır. Orta vadeye bakıldığında, birleşik şirket sürdürülebilir mobilite çözümlerinde dünya lideri olmaya hazırlanıyor;

- Societe Generale ve Bernstein Araştırma Hizmetleri'nin hisse senedi araştırma ve uygulama platformlarını birleştirerek lider bir küresel franchise oluşturmak için bir ortak girişim kurma planlarının duyurulmasının ardından Grubun nakit hisse senedi faaliyetlerinin konsolide edilmesi.

Grup ayrıca Mayıs 2022'de Rosbank'ın ve Rus sigorta iştiraklerinin elden çıkarılmasının ardından Rusya'dan etkin ve düzenli bir şekilde çekilme sürecini tamamlamıştır.

Grup, seçici kıt kaynak tahsisi stratejisini ve optimum bölge/teklif/müşteri karmasını elde etmeye odaklanmayı sürdürmüş ve maliyetleri sıkı bir şekilde kontrol altında tutma konusundaki güçlü kararlılığını teyit etmiştir. Yapılan ayarlamalar, güçlü ticari imtiyazlara sahip olan ve Grup için değer yaratan yüksek marjlı büyüme işlerini belirlemek üzere tasarlanmıştır.

Organik büyüme, yalnızca her bir işletme içinde değil, işletmeler arasında da iç sinerjilerin ortaya çıkarılmasıyla hızlandırılmaya devam edecektir. Bu, Özel Bankacılık ve Bireysel Bankacılık ağları arasında daha fazla işbirliği, tüm Yatırımcı Hizmetleri zinciri boyunca işbirliği, Sigorta işi ile Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ağları arasında işbirliği ve diğerlerinin yanı sıra bölgeler ve Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri arasında işbirliği gerektirecektir.

Grubun önceliklerinden biri, müşteri memnuniyetini sağlamak için hizmet kalitesi, katma değer ve yeniliğe odaklanarak ticari gelişimini daha da ileriye taşımaktır. Grubun hedefi, müşterilerine sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunmak için dijital yeteneklerini en iyi şekilde kullanarak müşterileri için güvenilir bir ortak olmaktır. Bu amaçla Grup, çeşitli dijital dönüşüm ve operasyonel verimlilik girişimlerini sürdürmektedir.

Ekonominin işleyişindeki rolünün tamamen farkında olan Grup, çevresel, sosyal ve yönetim taahhütlerine özel bir stratejik önem atfetmiştir.

Çevresel ve sosyal meseleler, jeopolitik gerilimler ve pandemi ile daha da belirginleşen, toplumun bu yüzyıldaki en büyük zorluklarını temsil etmektedir.

Nasıl ürettiğimiz ve tükettiğimiz konusunda önemli ayarlamalar içeren köklü toplumsal değişimlere ihtiyaç duyulmaktadır. Bu durum kaçınılmaz olarak bir takım zorluklara ve kısıtlamalara yol açacaktır, ancak Societe Generale adil ve kapsayıcı çevresel dönüşümün finansmanına katkıda bulunarak bu dönüşümlerde iş fırsatları da görmektedir. Uluslararası Enerji Ajansı'na göre, 2030 yılına kadar NZE'ye ulaşmak için her yıl yaklaşık 4.000 milyar ABD doları tutarında yatırım yapılması gerekecektir ki bu da böylesine sınırlı bir zaman dilimi için eşî benzeri görülmemiş bir miktardır.

Paydaşlarının beklentilerini karşılamak ve müşterilerinin bu zorlukların üstesinden gelmesine yardımcı olmak isteyen Grubun kendi dönüşümünü sürdürmesi, çevresel ve sosyal konuları karar alma süreçlerinde temel bir faktör haline getirmesi ve müşterilerine yeni ihtiyaçlarına göre uyarlanmış finansman ve yatırım çözümleri sunması gerekmektedir.

## SOCIETE GENERALE'NİN TEMEL (ANA) RAKAMLARI VE PROFİLİ

## 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ

Societe Generale, ekiplerini her sektöre özgü geçiş zorlukları konusunda eğitiyor ve hem finansal hem de finansal olmayan riskleri nasıl analiz ettiğine dair daha bütünsel bir yaklaşım geliştiriyor. Grup sadece finansal danışmanlık sunmaktan daha fazlasını yapmak istiyor. Büyük kurumsal müşterilerinin değer zincirleriyle ilgili konularda uzman bilgiye sahip ekipleri bir araya getirmiş ve ortaya çıkan ESG standartlarını belirlemek ve bunları karşılamaların yollarını bulmak için uluslararası çapraz iş çalışma grupları kurmuştur. Ve elbette, geçişin adil ve kapsayıcı olmasını sağlamak için, finansal sistemin dezavantajlı nüfusla da ilgilenmesi ve onlara durumlarına uygun çözümler sunması gerekiyor.

Bu Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) zorlukları Societe Generalenin stratejisinin merkezinde yer almaktadır.

Müşterilerini desteklemeye kendini adanmış olan Banka, KSS'yi tüm işlerinin temel bir bileşeni haline getirmiş, bunu yenilik yapmak ve daha sürdürülebilir olmak için bir fırsat olarak görmüştür. Bu yeni ortama ve getirdiği zorluklara yanıt olarak ve Grubun değerlerine ve paydaşlarının kendisinden beklentilerine uygun olarak - 2021 yılında gerçekleştirilen önemlilik anketinin bulgularına dayanarak (bkz. Bölüm 5, sayfa 336) - Societe Generale, dört ana önceliğe odaklanarak 2025 yılı için KSS hedefini yeniden teyit etmiştir.

Bunlardan ikisi sorumlu bankacılığın çerçevesini oluşturur:

1. Sorumlu işveren (bkz. Bölüm 5, sayfa 293-305);
2. Sorumluluk kültürü (bkz. Bölüm 5, sayfa 302-305).

Diğer ikisi ise Grubun faaliyetleriyle bağlantılı olarak olumlu değişikliklere rehberlik eder:

3. Çevresel dönüşümün desteklenmesi (bkz. Bölüm 5, sayfa 314-330);
4. Yerel topluluklara katkıda bulunmak (bkz. Bölüm 5, sayfa 330-335).

Grup, devam eden dönüşümüne ayak uydurmak için taahhütlerini artırmıştır: 2025 yılına kadar sürdürülebilir finansmana 300 milyar Euro katkı, 2030 yılına kadar CO2 emisyonlarında %50 azalma (2019 seviyelerine kıyasla) ve tüm personel için ESG eğitimi.

Coğrafi varlığı, işletmelerinin çeşitliliği ve sorumlu katılımı sayesinde Societe Generale, BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDG'ler) de katkıda bulunmaktadır (daha fazla bilgi için bkz. <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>). Bu, KSS hedefinin dört ana temasında açıkça görülebilir:

## Grubun KSS hedefinin temel temaları

## SDG

## Sorumlu işveren

Çalışma hayatının kalitesini ve ekiplerinin çeşitliliğini ve mesleki gelişimini izlemek, Grup içinde çalışan bağlılığını teşvik etmek ve performansları optimize etmek için çok önemlidir. Societe Generale, Grubu beş İnsan Kaynakları önceliği ile ileriye taşımaya taahhüt etmiştir: Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler, Meslekler ve Beceriler, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık, Performans ve Ücretlendirme, İş Sağlığı ve Güvenliği (bkz. "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293).



## Sorumluluk kültürü

Bu, Grubun en yüksek yönetim seviyelerinde ÇSY endişelerini hesaba katmasını, sağlam bir Ç&S risk yönetimi çerçevesi oluşturmasını, insan hakları, iklim ve biyoçeşitlilik konusundaki taahhütleri konusunda hesap vermesini ve işinin her alanında etik ve sorumlu bir şekilde çalışmasını sağlamasını içerir (bkz. Bölüm 5, sayfa 314).



## Çevresel dönüşümün desteklenmesi

Societe Generale, müşterilerinin değişen ihtiyaçlarına göre uyarlanmış yenilikçi çözümlerle daha yeşil uygulamalara geçmelerine yardımcı olarak, biyolojik çeşitliliğin korunmasına ve döngüsel ekonominin geliştirilmesine yardımcı olmak için üzerine düşeni yapıyor ve aynı zamanda portföylerini net sıfır yürümesiyle uyumlu hale getiriyor.



## Yerel topluluklar üzerinde olumlu bir etki yaratmak

Bu, yerel düzeyde toplumsal ve ekonomik değişimi desteklemek, altyapı finansmanına katkıda bulunmak ve yerel kuruluşlara, KOBİ'lere ve girişimcilere yardımcı olmak, sürdürülebilir hareketlilik alanında öncülük etmek ve sosyal olarak kapsayıcı hizmetler geliştirmek anlamına gelir.



KSS tutkusu tüm Grup işlerine nüfuz etmektedir:

- Bireysel Bankacılık ve Sigortacılıkta bu, KOBİ'ler için ESG uzmanlarından oluşan yerel ekipler ve müşterilere tavsiyelerde bulunmak üzere hazır bulunan uzman ağları ile daha güçlü bir bölgesel varlık ile desteklenen sürdürülebilir ve sosyal açıdan sorumlu bir ürün ve hizmet yelpazesi geliştirmek anlamına gelmektedir;
- Finansman ve Yatırım Bankacılığında, müşterilere dönüşümlerinde yardımcı olmak, uzman ekiplerinin çalışma şeklini yeniden düşünmek ve onları ekonomiyi karbonsuzlaştırmaya yönelik yatırımlar için yaratıcı finansman çözümleri tasarlamak üzere serbest bırakmak, kapsamlı sektör uzmanlığından ve çok çeşitli endüstriyel ve kurumsal müşterilerle olan ortaklıklarından yararlanmak anlamına gelir;
- Mobilite alanında, daha sürdürülebilir mobilite çözümlerine geçmek isteyen müşterileri teşvik etmek ve desteklemek için geçişin en ileri noktasında olmak ve e-mobilite sektöründeki temel oyuncularla ortaklıklarını güçlendirmek anlamına gelmektedir.

Societe Generale, grup çapında bir sorumluluk kültürünü teşvik etmeye ve bankacılık sektörünün en yüksek standartlarını karşılamak için iç kontrol çerçevesini, özellikle de Uyum operasyonlarını güçlendirmeye devam ediyor. Ayrıca, davranış kurallarını ve güçlü ortak değerleri tüm organizasyona yerleştiren Kültür ve Davranış programının sunumunu da tamamlamıştır.

Son olarak Grup, kredi portföyü kalitesini koruyarak, operasyonel risk kontrolü ve uyum konusundaki çabalarını sürdürerek, sermaye tahsisi ve risk yönetimine yönelik sıkı ve disiplinli yaklaşımını devam ettirmeye kararlıdır.

Müşterilerinin ihtiyaçlarını tam olarak karşılama stratejisi doğrultusunda ve yeni, daha zorlu düzenleyici ortamı dikkate alarak, Grup, kıt sermaye ve likidite kaynaklarının tüketimini optimize etmeye ve maliyetler ve risk yönetimi konusunda son derece disiplinli bir yaklaşımı sürdürmeye odaklanmaya devam edecektir.

## 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ

## Genel Görünüm

2022 yılında Societe Generale Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak Genel Kurul toplantısında Frederic Oudea'nın yerine Slawomir Krupa'yı direktör olarak hissedarlara önermeye karar vermiştir. Slawomir Krupa, seçildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı olarak atanacaktır.

Grup 2023 yılı için aşağıdaki finansal hedefleri belirlemiştir:

- Tek Çözümleme Fonu hariç olmak üzere, %66 ile %68 arasında bir temel '1' maliyet/gelir oranı;
- 30-35 baz puan arasında olması beklenen bir risk maliyeti oranı.
- Daha ileriye baktığımızda, Grup stratejik kilometre taşlarına ulaşma yolunda ilerlemektedir ve 2025 yılına kadar kârlı ve sürdürülebilir büyüme için hedefler belirlemiştir:
- En kârlı işletmelerde büyümeye odaklanarak 2021-2025 döneminde yıllık ortalama %3 veya daha fazla gelir artışı;
- 2025'te %62'ye eşit veya daha düşük bir iyileştirilmiş maliyet/gelir oranı ve 2025'te hedeflenen %12'lik CET1 oranına dayalı olarak %10'luk ROTE;
- Kıt kaynakların disiplinli bir şekilde yönetilmesi ve risklerin sıkı bir şekilde kontrol altında tutulması, Banka'nın bilanço kalitesinin güçlendirilmesine ve iyileştirilmesine yardımcı olacaktır;
- 2025'te yaklaşık 30 baz puanlık risk maliyeti ile sıkı kredi portföyü yönetimi;
- Yeni teknolojilerin ve dijital dönüşümün artan kullanımı;
- Çevresel, Sosyal ve Yönetişim alanlarındaki taahhütler.

Yönetim Kurulu, hisse başına 2.25 Euro'ya tekabül eden dağıtım politikasını kararlaştırmıştır<sup>2</sup>. Genel Kurul'a 23 Mayıs 2023 tarihinde 1,70 Euro tutarında nakit temettü teklif edilecektir. Temettü 30 Mayıs 2023 tarihinde ayrılacak ve 1 Haziran 2023 tarihinde ödenecektir.

Grup ayrıca hisse başına 0.55 Euro'ya denk gelen toplam 440 milyon Euro tutarında bir hisse geri alım programı başlatmayı planlamaktadır. Programın uygulamaya konulması ECB'nin olağan onayına tabidir.

2022'deki güçlü mali performans ve istisnai bir yıl ışığında, bu dağıtım seviyesi hissedarları adil bir şekilde ödüllendirmekte ve Grup CET1 oranını daha da güçlendirmektedir.

## Fransız Bireysel Bankacılığı

Fransız Bireysel Bankacılığı, hızla gelişen müşteri davranışlarına ve daha fazla kolaylık, uzmanlık ve özelleştirilmiş ürün ve hizmetlere olan talebe yanıt olarak modelinde kapsamlı değişiklikler yapmıştır. Bu dönüşümün hızı 2020'den bu yana iki büyük stratejik girişimle arttı: Credit du Nord ve Societe Generalenin birleşmesi ve Boursorama'da büyümeyi artırma hamleleri. Bu girişimler, Grubun hem dijital hem de insan uzmanlığı sunan bir ağ bankacılığı modeli ile birlikte tamamen çevrimiçi bankacılık modelinden oluşan ve Fransa pazarında öne çıkan kazanan kombinasyonunu güçlendirmek için tasarlanmıştır.

Grup, Credit du Nord-Societe Generale birleşmesinin 2022'de tamamlanmasını ve 1 Ocak 2023'te yasal olarak yürürlüğe girmesini sağlamıştır. Ortaya çıkan yeni bireysel bankacılık kuruluşu SG olarak adlandırılmıştır. Tüm Credit du Nord şubelerinin Societe Generalenin sistemine BT geçişi 2023'ün ilk yarısı için planlanmış olup, şube birleşmeleri ve arka ofis değişikliklerinin 2023'ün ikinci yarısından itibaren ve 2025'e kadar aşamalı olarak gerçekleşmesi beklenmektedir.

SG, Fransa pazarındaki 10 milyon müşterisi için lider bir bankacılık ortağı olmayı hedefliyor ve müşteri memnuniyetinde ilk 3 Fransız bankası arasında yer almayı hedefliyor.

SG, bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerine sunduğu hizmet kalitesini artırmak ve SG'yi tasarruf, sigorta ve hem kurumsal hem de profesyonellere yönelik birinci sınıf çözümler konusunda Fransa pazarında lider bir operatör haline getirmek için tasarlanmış yeni bir ilişki modelini uygulamaya koymuştur.

SG müşterilerine kolaylık, yanıt verebilirlik, uzmanlık ve sorumluluk vaat ediyor.

- Daha fazla bölgesel varlığı olan bir banka. Kararların büyük çoğunluğu bölgesel düzeyde ve giderek artan bir şekilde doğrudan şubelerde ve iş merkezlerinde alınacaktır. Tüm müşteriler, ulusal SG şemsiyesi altında toplanan 11 bölgesel marka aracılığıyla Fransız Bireysel Bankacılığı'nın yerel köklerini vurgulama stratejisini yansıtan daha yoğun bir şube ağından yararlanacaktır;

- Farklı müşteri türlerinin özel ihtiyaçlarına daha da uygun hizmetler sunan uzmanlık merkezli bir banka. Örneğin, bir özel bankacılık birimi kuracak, her profesyonel müşteriye hem kişisel hem de profesyonel bankacılık ihtiyaçlarını karşılaması için özel bir müşteri ilişkileri yöneticisi atayacak ve tasarruf ve sigorta konularında yardımcı olmak ve profesyonel ve kurumsal müşterilerine Finansman ve Danışmanlık hizmetleri sunmak için Fransa genelinde daha fazla uzman atayacaktır;

- Karar alma süreçlerini hızlandırmak ve müşteri sorularına yanıt sürelerini kısaltmak için kolaylaştırılmış süreçler, müşterilerin günlük bankacılık işlemlerini uzaktan ve güvenli bir şekilde gerçekleştirmelerini sağlayan son teknoloji dijital hizmetler ve müşterilerin geniş bir ürün ve hizmet yelpazesine talip olabilecekleri bir mobil uygulama ile erişilebilir ve duyarlı bir banka;

- KSS'yi yeni modelinin temel taşı haline getiren, müşterileri ve yerel toplumlar üzerindeki olumlu etkisini güçlendirmek için örgütlenme biçimini, ürün ve hizmet yelpazesini ayarlayan sorumlu bir banka. Daha spesifik olarak, SG'nin çevresel dönüşümün finansmanını hızlandırmasına ve yerel bölgelerin ve ekosistemlerinin ekonomik ve sosyal kalkınmasında önemli bir oyuncu olmasına yardımcı olmak için her bölgede özel bir KSS danışmanlık ekibi olacaktır.

Finansal açıdan bakıldığında, birleşme önemli maliyet sinerjilerini ortaya çıkaracaktır. Franch Bireysel bankacılık'ın maliyet/gelir oranının 2025 yılında %67 ile %69 arasında olması beklenmektedir ve Basel IV kapsamında normatif özkaynak getirisinin (RONE) 2025 yılında yaklaşık %10 olması hedeflenmektedir.

(1) Temel veriler.

(2) Genel Kurul ve ECB'nin olağan onaylarına tabidir.



Fransız Bireysel Bankacılığı da mevcut büyüme faktörlerini geliştirmeyi planlamaktadır. Özellikle bu şu anlama gelmektedir:

- Hayat sigortası piyasasındaki değişiklikleri öngörerek ve kişisel koruma ve hayat dışı sigorta için güçlü müşteri alım potansiyelinden yararlanarak entegre bankasürans modelinin potansiyelini en üst düzeye çıkarmak;
- Stratejik danışmanlık hizmetleri ve kapsamlı çözümler sunarak kurumsal ve profesyonel müşteriler arasındaki iş hacmini artırmak;
- Fransız ağlarındaki yüksek net değerli müşterilerin beklentilerini karşılamak için Özel Bankacılıkta mevcut olan uzmanlıktan yararlanmak.

Varlık Yönetimi alanında Özel Bankacılık, açık mimaride faaliyet gösterme ve tasarruf çözümlerini tüm ağındaki müşterilere dağıtma stratejisiyle ilerlemektedir. Societe Generale, harici varlık yöneticileriyle ortaklıklar yoluyla yatırım ve varlık yönetimi çözümleri sunarak, tasarruf sahiplerinin Fransa'daki ve uluslararası alandaki en iyi yatırım uzmanlığına erişimini sağlarken, aynı zamanda sosyal açıdan sorumlu yatırımlara yönelik artan taleplerine de yanıt vermektedir. Özel Bankacılık bünyesindeki Varlık ve Yatırım Çözümleri işi, öncelikle Grubun özel bankacılık ve bireysel bankacılık ağları için tasarruf, varlık yönetimi ve yatırım çözümlerinin yapılandırılmasına ve Küresel Piyasalar müşterileri için yapılandırılmış varlık yönetimi çözümleri sağlamaya odaklanmaktadır.

Son olarak Grup, online bankasının gelişimini desteklemeye devam etmektedir. Boursorama, müşterilerine geniş ve çeşitlendirilmiş bir çevrimiçi bankacılık hizmetleri yelpazesi, verimli bir model ve piyasadaki en düşük maliyetli banka olarak 15 yıllık kesintisiz bir rekor sunuyor<sup>(1)</sup> ve bu da mükemmel müşteri memnuniyeti ve tavsiye puanları ile sonuçlanıyor.

Boursorama, 2022 yılı boyunca 1,4 milyondan fazla net yeni müşteri kazanarak Fransa pazarındaki liderliğini artırdı ve yıl sonu itibarıyla toplam müşteri tabanını 4,7 milyonun üzerine çıkardı. Ayrıca ING ile ortaklık sözleşmesini tamamlayarak ING'nin uygun müşterilerinin yaklaşık üçte ikisinin Boursorama'ya geçmesini sağlamış ve beraberinde yaklaşık 9 milyar Euro tutarında (yarısı hayat sigortası birikimlerinden oluşan) müşteri getirmiştir.

Grup, Boursorama'ya artan sayıda müşteri kazandırma hedefini teyit etmiş ve 2023 yılı sonuna kadar 5,5 milyondan fazla müşteri hedefi belirlemiştir.

## Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler, yüksek potansiyele sahip pazarlardaki lider pozisyonları, operasyonel verimliliği ve dijital dönüşüm girişimleri ve diğer Grup faaliyetleriyle sinerji yaratma becerisi sayesinde Grup için kârlı bir büyüme itici gücüdür. Bu işletmeler, portföyü tamamen yeniden odaklamak, daha optimize bir model sunmak ve temel risk profilini iyileştirmek için son birkaç yılda büyük bir dönüşüm geçirmiştir. Bu son nokta, Ukrayna'da kötüleşen çatışmalara yanıt olarak Rusya'dan düzenli bir şekilde çekilmeleriyle gösterilmiştir. Çatışmanın tırmanması üzerine Grup, Rosbank'ı ve Rusya'daki sigorta iştiraklerini elden çıkarmaya karar vermiş ve bu işlem Mayıs 2022'de tamamlanmıştır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri ağırlıklı olarak Euro Bölgesi dışındaki bölgelerde yer almaktadır. Bu bölgelerdeki yüksek enflasyondan kaynaklanan ekonomik belirsizliğe rağmen, olumlu uzun vadeli büyüme temel lerinden ve faiz oranlarındaki mevcut yükselişten faydalanmaktadır. Bu belirsizlik Grubun uluslararası bankacılık faaliyetlerine ilişkin planlarını etkilememiştir - Grup, Avrupa ve Afrika'da liderlik pozisyonlarını pekiştirme ve sorumlu büyüme stratejisini sürdürme niyetindedir. Müşteri ihtiyaçlarını karşılama kapasitesi, yenilikçi, benzersiz ve verimli platformları ile birleştiğinde, bu girişiminde kendisine iyi hizmet edecektir:

- Avrupa'da pandemi, Grubun hedef bireysel bankacılık modelinin stratejik vizyonunu ve dijital dönüşümü hızlandırmaya özel önem veren dönüşüm planlarının uygunluğunu teyit eden temel eğilimleri keskin bir şekilde vurgulamıştır. Bu doğrultuda Grup, KB Değişiklik 2025 stratejik planı ile Çek Cumhuriyeti'ndeki çok kanallı bankacılık modeline son rötuşları yapmayı ve Romanya'da ülkenin önde gelen üç bankasından biri olarak franchise statüsünü pekiştirmeyi amaçlamaktadır. Faiz oranlarının yeniden yükselişe geçmesiyle birlikte, Avrupa'daki bireysel bankacılık faaliyetleri de aynı yükseliş trendini izleyerek Grup için güçlü bir büyüme faktörü haline gelecektir. Grup ayrıca hem kendi bireysel bankacılık ağları hem de Fransa ve yurtdışındaki uzman iştirakleri aracılığıyla Avrupa'daki tüketici finansmanı faaliyetlerinin tüm potansiyelinden yararlanmayı amaçlamaktadır;
- Afrika'da Grup, lider pozisyonlarını geliştirerek kıtanın güçlü ekonomik büyüme ve banka hesabı penetrasyonu potansiyelinden yararlanmayı planlamaktadır.

Societe Generale, bir dizi uluslararası ve yerel ortakla birlikte geliştirdiği Afrika ile Büyüme programının bir parçası olarak, kıta genelinde olumlu dönüşümü teşvik etmek üzere çeşitli sürdürülebilir büyüme girişimlerini duyurdu. Bu doğrultuda Grup, Afrikalı KOBİ'lere çok boyutlu destek sağlamaya, altyapıyı finanse etmeye, enerji dönüşümünü desteklemeye ve yenilikçi finansman çözümleri geliştirmeye odaklanmaktadır.

Finansal Hizmetler ve Sigortacılık, özellikle her ikisi de güçlü büyüme potansiyelinden yararlanan ALDand Insurance ile rekabetçi konumlara ve güçlü kârlılığa sahiptir. Tüm Finansal Hizmetler ve Sigorta işletmeleri, operasyonel modellerini yenilemek ve dönüştürmek için programlarını uygulamaya devam etmektedir:

- Sigortacılık alanında Grup, hem tüm bireysel bankacılık piyasalarında ve tüm segmentlerde (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta) banka sigortacılığı modelinin hem de dijital stratejisinin yaygınlaştırılmasını hızlandırmayı planlamaktadır. Amaç, entegre bir çoklu kanal çerçevesinde ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini geliştirirken, inovasyon ve ortaklıklar stratejisi yoluyla iş modellerini ve büyüme faktörlerini çeşitlendirmektir. Bu büyüme stratejisi, SG Assurances'ta sorumlu finansmana yönelik daha büyük taahhütlerle el ele gitmektedir;
- Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi alanında Grup, LeasePlan'ı satın alarak sürdürülebilir mobilite çözümlerinde küresel bir lider yaratmaya hazırlanıyor. Ortaya çıkan yeni oluşum, captives ve finansal kiralama şirketleri hariç olmak üzere dünya çapında 1 numara olacaktır. Eylül 2022 sonu itibarıyla toplam 3,3 milyon'2' araçlık bir filoyu temsil eden ve 40'tan fazla ülkede faaliyet gösteren LeasePlan, radikal bir değişim geçiren mobilite sektöründe yeni faaliyetler ve hizmetler geliştirirken kendisine iyi hizmet edecek faktörler olan son derece kapsamlı uzmanlık ve ileriye dönük sinerjilerden yararlanacaktır. Kayda değer yatırım kapasitesi ve benzersiz bilgi birikimi, yeni kuruluşun, mülkiyetten kiralamaya geçiş, sürdürülebilir mobilite çözümlerine geçiş ve sektörün dijital dönüşümü gibi bir dizi doğrulanmış eğilim tarafından yönlendirilen pazarın güçlü büyümesinden tam olarak yararlanmasını sağlayacaktır. Yatırım kapasitesini ve eşsiz uzmanlığını artıran ALD, Move 2025 stratejik planının hayata geçirilmesi ve LeasePlan'ın satın alınmasıyla sürdürülebilir mobilite çözümlerinde tam entegre bir oyuncu olmak için küresel liderliğini ortaya koyarak kendisini bu değişen mobilite dünyasının merkezinde konumlandırdı. Bu amaçla ALD, yıl boyunca aktif inovasyon ve dijitalleşme stratejisiyle ilerledi;

(1) Le Monde/Panorabank.com for 2022, 12 Deceber 2022.

## 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ

- Son olarak, Satıcı ve Ekipman Finansmanı alanında Grup, faiz oranlarının yükselmesi nedeniyle finansman maliyetlerinin arttığı bir ortamda, gelirlerini artırmak ve kârlılığını iyileştirmek için Avrupa'daki en üst düzey pazarlarındaki lider konumunu geliştirmeyi planlamaktadır. Hem satıcılar hem de müşteriler nezdinde tercih edilen ortak statüsünü korumak için hizmet kalitesinden, inovasyon kapasitesinden, ürün uzmanlığından ve özel ekiplerinden yararlanmayı planlamaktadır.

Societe Generale ayrıca, ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme hizmetleri ve faktoring gibi ticari bankacılık hizmetlerini geliştirerek ve bankasürans modelini daha da geliştirerek, Özel Bankacılık ve bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı platformları ile bu bölümdeki ve Grubun diğer yerlerindeki çeşitli işletmelerin faaliyetleri arasındaki sinerjiyi ortaya çıkarma stratejisiyle ilerlemeye devam etmeyi planlamaktadır.

## Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

2022 yılında Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), 2021'den bu yana iş karmasını dengelemek, kârlılık eşliğini düşürmek, kendine özgü risk profilini azaltmak, KSS'ye dayalı işlerin payını artırmak ve dijitalleşmenin erişimini genişletmek gibi beş stratejik sütununa ilişkin olarak hayata geçirdiği girişimleri daha da ileriye taşımıştır.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri güçlü temel ler üzerinde yükselmektedir: sağlam ve istikrarlı bir çeşitlendirilmiş müşteri tabanı, yüksek katma değerli ürün franchise'ları ve küresel bir ağı ile desteklenen tanınmış sektör uzmanlığı oluşturmuştur. GBIS, şirketleri, finansal kurumları ve kamu kuruluşlarını kapsayan geniş ve çeşitlendirilmiş müşteri tabanının finansman ve yatırım ihtiyaçlarına hizmet etmektedir.

Son yıllarda önemli bir dönüşüm geçiren - başabaş noktasını düşüren, Küresel Piyasalar işini riskten arındıran ve işletmeleri arasındaki dengeyi ayarlayan - GBIS artık sürdürülebilir ve kârlı büyüme yoluyla tüm paydaşlarına değer sunmaya odaklanmıştır.

Büyüme stratejisi, altyapı ve enerji dönüşümüne yönelik artan finansman ihtiyaçları, özel borca daha fazla yatırım ve tasarruf çözümlerine yönelik artan talep gibi ekonomik büyüme fırsatlarının şu anda bulunduğu yeri yansıtmaktadır. Aynı zamanda Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, başta Küresel Piyasalar ile Finansman ve Danışmanlık olmak üzere iş kollarını kademeli ve metodik olarak yeniden ayarlamakta ve belirli müşteri segmentleri, işletmeler ve bölgeler için büyüme girişimlerine hedefli sermaye tahsisleri yapmaktadır. Özellikle, Kasım 2022'de açıklanan AllianceBernstein ile nakit hisse senetleri alanında bir ortak girişim kurma planları, Grubun yatırım bankacılığı faaliyetlerine daha fazla çeşitlilik getirecek ve büyük müşterilerine birinci sınıf stratejik uzmanlık ve içgörü sunacaktır.

Bu nedenle Grup, aşağıdaki konulara odaklanmaya devam etmektedir:

- İşletme yıpranması olmadan ve disiplinli maliyet kontrolüne olan uzun vadeli taahhüdüne uygun olarak işletme kaldıraçlarını iyileştirmek için maliyetleri düşürmek;
- Piyasa ve kredi risklerinin sıkı bir şekilde yönetilmesi - özellikle piyasa riski yaklaşımının zayıfladığı bir ortamda - ve karşı taraf riskinin ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesi, tüm risk kategorilerinin işletmeler arasında sağlıklı bir şekilde çeşitlendirilmesinin sağlanması.

## SON GELİŞMELER VE MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

savaşın yol açtığı belirsizlik devam etmekte ve başta enerji ve gıda maddeleri olmak üzere hem mal hem de hizmet tedarik zincirinde aksamalara yol açmaktadır. Avrupa'da gaz arzı sorunları 2023'ten sonra da devam edebilir ve bunun elektrik fiyatları üzerinde zincirleme etkileri olabilir. Sert bir kış ve Rusya'nın gaz musluklarını tamamen kapatma kararı, gaz karnesini gerçeğe dönüştürebilir.

Önümüzdeki çeyreklerde Çin'de pandemiyle ilgili kalan kısıtlamaların kademeli olarak kaldırılması bekleniyor. Ancak dünya genelinde pandemi riski devam ediyor ve bu da önleme ve aşılarla yatırım yapılmasını gerektiriyor. Ancak gelişmekte olan ülkelerde, bu yatırımın ihtiyaçların altında kalması muhtemel dir; bu da pandemiyle ilgili risklerin küresel büyüme görünümü üzerinde baskı oluşturmaya devam edeceği anlamına gelmektedir.

Ekonomik faaliyet, enflasyon ve buna bağlı olarak ortaya çıkan hayat pahalılığı krizinin yanı sıra ekonomi politikalarındaki sıkışma nedeniyle yavaşlamıştır. Bununla birlikte, daha gelişmiş ekonomilerde iş piyasaları ve hane halkı tasarrufları iyi durumda ve bu da derin bir resesyona girmekten kaçınılmalarını sağlayacak. Öte yandan, 2023 yılı boyunca hem ABD hem de Almanya'da teknik resesyonlar beklenmektedir. Ekonomik yavaşlama, finansal koşulların sıkışması ve yüksek borç seviyelerinin birleşik etkileri altında daha fazla sayıda iflas başvurusu görmemiz muhtemel dir.

2023'ün ötesine baktığımızda, yükselen faiz oranları toparlanmayı engelleyecektir. Faiz oranları zirve yapmış gibi görünse de, parasal sıkılaştırmanın gecikmeli etkileri ekonomiye yansımaya devam edecektir. Finansal koşullar, merkez bankalarının bilançolarını küçültmeye devam etmesinden (Fed örneğinde olduğu gibi) veya başlamasından (ECB örneğinde olduğu gibi) da etkilenecektir.

Son olarak, jeopolitik bölünmeler küresel ticaret ve sermaye akışları üzerinde yapısal bir engel olmaya devam edecektir.

Tüm bunların ışığında, Grubun temel senaryosu, 2022'deki %3,1'in ardından 2023'te %2,2'lik bir küresel büyüme öngörmektedir. 2023'ün ötesine bakıldığında, toparlanma daha yüksek bir faiz ortamı tarafından azaltılmaya devam edecektir.

2022 düzenleyici ortamına, Rusya'nın Ukrayna'yı işgaline yanıt olarak alınan özel önlemler damgasını vurmuştur: birbirini izleyen benzeri görülmemiş yaptırım dalgaları, mülteciler ve savaştan etkilenen şirketler için yardım paketleri ve zor durumdaki Avrupa enerji piyasalarının nasıl reforme edileceğine ilişkin tartışmalar.

- Avrupa Komisyonu, Devlet yardımları üzerindeki bazı kısıtlamaları geçici olarak kaldırarak üye devletlerin hedefe yönelik tedbirlerle ekonomilerini desteklemelerine olanak sağladı. Fransa'da, pandemi sırasında işletmeler için uygulanan mali destek tedbirleri, savaşın ekonomik etkilerine yardımcı olacak şekilde uyarlandı: yeni hükümet destekli "Dayanıklılık" kredileri tanıtıldı, kurtarma kredisi programı genişletildi ve yakıt sübvansiyonları üzerinde düşünülüyor. Ancak Almanya ve İskandinav komşularının aksine Fransa, enerji türevleri piyasalarında artan marj taleplerini ödemekte güçlü çeken kamu hizmetleri için geçici bir devlet destekli mekanizma getirmemiştir. Avrupalı yetkililer, 2022 ilkbaharı ve yazında enerji türevleri piyasalarını sarsan şok dalgalarına cevaben, bu piyasalarda ticareti ve takası ileriye dönük olarak daha istikrarlı ve esnek hale getirmek için neler yapılabileceğini araştırıyor.
- Avrupa Komisyonu (EC), ihtiyati denetleyici sıfatıyla Avrupa Merkez Bankası (ECB), Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) ve Fransız Finansal İstikrar Yüksek Konseyi

(HCSF), Covid-19 salgını sırasında bankaların likiditesini ve ödeme gücünü korumak için harekete geçmek için ihtiyati düzenlemeler kapsamında kendilerine sağlanan esnekliği kullanmıştı. Ukrayna'da devam eden çatışmalara rağmen bu tedbirler artık aşamalı olarak kaldırılmaktadır. Borçlanma seviyelerinin güçlü kalmaya devam etmesi nedeniyle, HCSF 7 Nisan 2022'de Fransız bankaları için döngüsel sermaye tamponu oranını normalleştirmeye başlayarak 7 Nisan 2023'ten itibaren %0'dan %0,5'e yükseltmeye karar vermiştir.

Mevcut ekonomik koşulların yol açtığı bu tedbirlere ek olarak, 2022 yılında ihtiyati çerçeveyi güçlendirmek, çevresel ve dijital geçişleri desteklemek, tüketicileri korumak ve Avrupa sermaye piyasalarını geliştirmek için tasarlanan bir dizi yapısal düzenleme projesinde de ilerleme kaydedilmiştir:

- Basel Anlaşmalarının uygulanmasına ilişkin CRD6/CRR3 teklifi üzerindeki müzakerelerde önemli ilerleme kaydedilmiştir. Nihai bir uzlaşma metninin 2023 yılının ilk çeyreğinde ortaya çıkması beklenmektedir. Avrupa Konseyi'nin pozisyonu Komisyon'un teklifinin ana hatlarını değiştirmeden bırakmakta ve bankacılık sektörü tarafından savunulan bazı tedbirleri onaylamaktadır. Avrupa Parlamentosu'nun pozisyonu daha az net olsa da (raportör Basel Anlaşmalarının katı bir şekilde aktarılmasından yana), nihai uzlaşma metninin Komisyon'un teklifinden temel de farklı olması muhtemel değildir.
- Basel'in 1 Ocak 2025 olarak belirlediği takvimle örtüşmesi beklenmeyen bu reformun AB dışındaki başlıca ülkelerde ne zaman uygulamaya konulacağına ilişkin belirsizlik devam etmektedir;
- Bankacılık birliğine yönelik planların sonuçlandırılması için yeniden harekete geçme konusunda dışa yansıyan çözümlere rağmen, 2022 yılının ilk yarısında Avrupa maliye bakanları arasında yapılan görüşmelerde bir ilerleme kaydedilemedi. Bunun yerine, kriz yönetimi çerçevesinin nasıl reforme edileceği tartışıldı ve Avrupa Komisyonu'na öneriler getirme görevi verildi. Komisyon, 2023 yılının ilk çeyreğinde AB'nin çözüm çerçevesini uyumlaştırmak ve genişletmek için taslak mevzuat yayınlacağını duyurdu;
- AB, 2022 yılı boyunca sermaye akışlarını daha sürdürülebilir faaliyetlere yönlendirmek ve finansal sistemi iklim risklerine karşı daha dirençli hale getirmek için tasarlanan düzenleyici cephaneliğine yenilerini ekledi. Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi gibi 2024 yılından itibaren yürürlüğe girecek olan önemli yeni mevzuat kabul edildi; Avrupa Finansal Raporlama Danışma Grubu (EFRAG) raporlama standartları için ilk önerilerini yayınladı bile. Önerilen Kurumsal Sürdürülebilirlik Durum Tespiti Direktifi ile ilgili müzakereler 2022'de başladı ve 2023 boyunca devam edecek. AB'nin Yeşil Taksonomisi kapsamında uygunluk raporlaması, 2023'ten itibaren finansal olmayan şirketler için ve 2024'ten itibaren finans sektöründeki firmalar için zorunlu hale gelecek olan uyum raporlamasından önce 2022'de başlamıştır.
- AB ayrıca bankaların iklim ve sürdürülebilirlik risklerine maruziyetlerini ele alırken daha kapsamlı olmaları ve ihtiyati yayınlarında ÇSY risklerini açıklama konusunda daha şeffaf olmaları için gereklilikler getirmiştir. ECB 2022'de iklim stres testleri gerçekleştirdi ve Komisyon artık ihtiyati çerçeveyi gözden geçirirken ESG risklerini de dahil ediyor. 2023'ten itibaren kredi kuruluşları iklim risklerine maruziyetleri hakkında ayrıntılı bilgi yayınlamak zorunda kalacaktır. Avrupa Parlamentosu, önemli sera gazı yayan varlıkların ihtiyati muamelesini Basel Anlaşmalarını uygulayan CRD6/CRR3 teklifinin bir parçası haline getirerek, Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin (EBA) 2023'te beklenen konuyla ilgili sonuçlarını önceden belirlemiştir.



## 1.3 ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ VE ENTEGRE BİR BANKACILIK MODELİNE DAYALI KÂRLI VE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELİŞİM STRATEJİSİ

Diğer ulusal ve uluslararası girişimler hızla çoğalırken, AB mevzuatının kendi sınırları dışında alınan tedbirlerle nasıl etkileşime gireceği sorusu her zamankinden daha önemli hale gelmiştir. AB, bu alandaki öncü rolünü yeniden vurgulamak ve AB dışı operatörlerle rekabetin bozulmasını önlemek isteyecektir;

- Dijital dönüşüm, düzenleyici gündemin üst sıralarında yer almaya devam etmiştir. 2021'de önerilen mevzuat üzerinde çalışmalar devam etti: dijital finans eylem planında ilerleme kaydedildi ve Haziran 2022'de Kripto Varlık Piyasaları (MiCA) Yönetmeliği (çeşitli Düzey 2 tedbirlerine yol açacak) ve Mayıs ayında siber güvenliği ve dış kaynaklı hizmetlerin izlenmesini güçlendirmek için tasarlanan Dijital Operasyonlar Dayanıklılık Yasası (DORA) üzerinde anlaşmaya varıldı. Yapay zeka, dijital kimlik ve verilerin serbest dolaşımına ilişkin girişimler konusundaki tartışmalarda da ilerleme kaydedildi.

Hedeflenen istişarenin ardından Komisyon'un yakında ödemeler ve bireysel bankacılıkla ilgili temel tartışmaları (Avrupa Ödeme Girişimi ve anlık ödemelerin nasıl daha hızlı yaygınlaştırılacağı gibi) besleyecek açık finans önerilerini açıklamayı bekleniyor. PSD2 değerlendirmesi ve ECB'nin bir merkez bankası dijital para birimi önerisi - her ikisi de 2023'ün ilk yarısı için planlanmıştır - bu açıdan önemli adımlar olacaktır;

- Tüketici konuları da hem Fransa'da hem de Avrupa düzeyinde büyük ilgi gördü. Avrupa Parlamentosu ve Konseyi, Aralık ayı başında, küçük tüketici kredisi piyasası için değişimi müdeleyen revize edilmiş bir Tüketici Kredisi Direktifi üzerinde anlaşmaya vardı. Komisyon'un perakende yatırım ürünleri piyasasında yapısal reforma yönelik çabalarının bir parçası olarak, 2023 yılının ilk yarısında MiFID, IDD ve PRIIPs Yönetmeliklerinin revize edilmiş versiyonlarının yürürlüğe girmesi bekleniyor. Hayat pahalılığı krizinin ortasında, Avrupa Parlamentosu'nun banka masrafları ve ekonomiyi desteklemeye yönelik önlemler konusundaki tartışmaları, etkileri kontrol altında tutulan bankalardan yasa teklifleri ve taahhütler getirdi. Fransa'da, kredi sigortası reformuna ilişkin Şubat 2022 tarihli Lemoine Yasası yürürlüğe girmiştir, ancak iki temel önleminin (herhangi bir zamanda yeni bir sigortacıya geçme özgürlüğü ve tıbbi anketin kısmen kaldırılması) piyasayı nasıl etkileyeceğini söylemek için henüz erkendir;

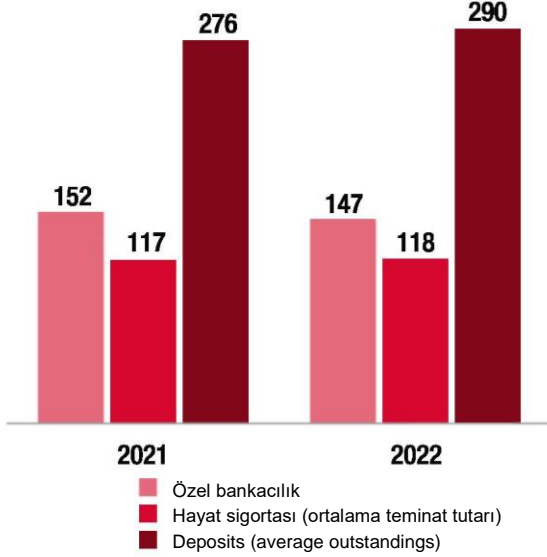
- Ve son olarak, Brexit sonrasında Komisyon, 2020 eylem planında ana hatlarıyla belirtilen öneriye dayalı olarak tartışmayı sürdürerek Sermaye Piyasaları Birliği (CMU) konusuna geri dönmeye istekli. Başlangıçta Avrupa piyasalarını derinleştirmeye ve bütünleştirmeye odaklanan CMU, artık Avrupa'nın mali özerkliğini sağlamanın bir yolu olarak da görülüyor. Komisyon'un Ocak 2021'de yayınlanan stratejik özerklik planında ve Nisan 2022'de Konsey'den çıkan ilgili sonuçlarda da belirtildiği üzere, pandemi ve Ukrayna'daki durum AB'nin özerklik eksikliğinin onu nasıl savunmasız bıraktığına ışık tuttu. Bu doğrultuda, sınır ötesi yatırımlar için önemli bir caydırıcı unsur olarak görülen mevcut karmaşık süreçlerin basitleştirilmesi ve uyumlaştırılması amacıyla Finansal Araç Piyasaları Yönetmeliği (MiFIR), Alternatif Yatırım Fonu Yöneticileri (AIFM) Direktifi ve Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonları (ELTIF) Yönetmeliğinin yanı sıra AB şirketleri hakkında finansal ve finansal olmayan bilgiler için Avrupa Tek Erişim Noktası (ESAP) ve Avrupa stopaj vergisi çerçevesine yönelik revizyonlara ilişkin Parlamento ve Konsey'de yasa teklifleri ve tartışmalar gördük. Komisyon, 7 Aralık 2022 tarihinde yayınladığı bir basın bülteninde CMU'nun daha da geliştirilmesi için bir dizi yeni öneri de ortaya koydu. Bu teklifler üç alana odaklanmaktadır:

- Piyasa katılımcılarının Euro olarak ürünleri için AB merkezli takas kurumlarını kullanmaya başlamalarını teşvik etmek amacıyla "güvenli, sağlam ve cazip" takasın sağlanması (EMIR'in revizyonu),
- Kurumsal iflas kurallarının uyumlaştırılması ve halihazırda hem AB içinde hem de AB dışından sınır ötesi yatırımları caydıran farklılıkların giderilmesi,
- Sermaye piyasalarını Avrupalı şirketler için daha cazip hale getirmek ve KOBİ'lerin erişimini kolaylaştırmak amacıyla kamu piyasalarına kote olma sürecinin basitleştirilmesi (yeni bir Kotasyon Yasası aracılığıyla).

## 1.4 GRUBUN ANA FAALİYETLERİ

### 1.4.1 FRANSIZ BİREYSEL BANKACILIK

MÜŞTERİLERİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI  
(MİLYAR EURO OLARAK)



NET BANKACILIK GELİRİ  
(MİLYAR EURO OLARAK)



İŞLETME GİDERLERİ  
(MİLYAR EURO OLARAK)



**8,8 milyar Euro**



**35.000**  
Personel



**247 milyar Euro**

Ödenmemiş kredilerde



**1,4 milyar Euro**

Grup net gelirine katkı (2021'de 1,6 milyar Euro)

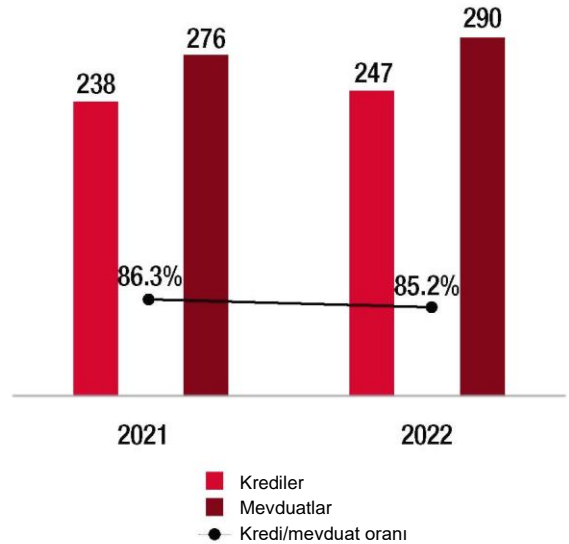
Fransız Bireysel Bankacılığı (RBDF), bireysel ve profesyonel müşteriler, işletmeler, kâr amacı gütmeyen dernekler ve yerel yönetimlerden oluşan geniş bir tabanın ihtiyaçlarına uygun geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Grubun özellikle Sigorta, Özel Bankacılık veya Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı gibi uzmanlaşmış iş kollarıyla sinerjiden yararlanmaktadır. Bu doğrultuda Fransız Bireysel Bankacılığı, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in bir parçası olan iştirakleri Sogecap ve Sogessur'un sigorta ürünlerinin dağıtımını yapmaktadır.

Ekiplerinin bilgi birikimine ve verimli bir çok kanallı ağı, en iyi uygulamaların bir araya getirilmesine ve süreçlerin optimizasyonuna ve dijitalleştirilmesine dayanan Fransa Bireysel Bankacılık, birbirini tamamlayan üç markanın gücünü birleştirmektedir: Societe Generale (Ocak 2022'den bu yana Özel Bankacılık'a ev sahipliği yapan lider bir Fransız bankası) ve Credit du Nord (bir grup bölgesel banka), ağlarını birleştirmek için dönüşümsel bir proje ile daha da ileriye gidiyor ve önemli bir çevrimiçi bankacılık operatörü olan Boursorama Banque.

2021 yılında 119 milyar Euro olan ortalama hayat sigortası tutarı 2022 yılında 120 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Ağlar ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerini finansman projeleriyle desteklemeye devam ediyor. Ağların ortalama kredi borçları 2021'de 238 milyar Euro iken 2022'de 247 milyar Euro'ya yükselmiştir. Aynı zamanda ve yoğun bir rekabet ortamında, mevduat toplama, 2021'e kıyasla 1,1 puan düşüşle 2022'de %85,2'lik bir kredi/mevduat oranı yaratmıştır.

KREDİLER VE MEVDUATLAR (MİLYAR EURO OLARAK)\*



\*Üç aylık ortalama borçlanma tutarları.

## Societe Generale ağı

Societe Generale ağı, 6,7 milyon bireysel müşterisinin yanı sıra yaklaşık 420.000 profesyonel müşteri, kâr amacı gütmeyen kuruluş ve kurumsal müşterinin ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmakta ve 2022 yılında 180 milyar Euro ödenmemiş mevduat ve 159 milyar Euro ödenmemiş krediyi temsil etmektedir.

Bunu başarmak için ağı, üç büyük gücünden yararlanmaktadır:

■ Ulusal servetin büyük bir kısmının yoğunlaştığı kentsel alanlarda bulunan yaklaşık 1.200 ana şube;

■ Tasarruf araçları ve varlık yönetimi çözümlerinden kurumsal finansman ve ödeme araçlarına kadar uzanan kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi;

■ İnternet, mobil, telefon ve hizmet platformlarını kapsayan kapsamlı ve yenilikçi çok kanallı bir sistem.

Societe Generale, 2022 yılında müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermek ve müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla ağını genişletmeye ve hizmet sunumunu artırmaya devam etti. Bu çabalar, özellikle profesyoneller için ve kısa vadeli kredi ve MLT kredi piyasalarında elektronik imza kullanımının artırılmasını teşvik etmeye odaklanmıştır. Societe Generale, TPE'lere özel ticari teklifini genişletmiş ve eğitim oturumları ve bir değişim yönetimi programı ile desteklenen kredi hizmetlerini (MLT kredileri için başvuru ve karar konusunda) değiştirmiştir.

Son olarak Societe Generale, sadece atık ve karbon ayak izini azaltmaya yönelik eylemlerle doğrudan çevresel etkisinin kontrol edilmesini sağlamakla kalmayıp aynı zamanda müşterilerini kendi enerji dönüşümlerinde desteklemek için bir teklif geliştirerek sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin temel taşı haline getirmiştir: 2022'de Societe Generale ve Credit du Nord, daha sürdürülebilir bir model geliştirmelerini sağlamak için şirketler, KOBİ'ler, dernekler ve yerel yönetimler için kapsamlı bir destek çerçevesi başlatmıştır. Üst düzey ortaklarla birlikte yeni danışmanlık ve finansman çözümleri sunuyorlar. Banka, profillerinden bağımsız olarak, Carbo ile ortaklaşa müşterilerinin sera gazı emisyonlarını ölçmeyi de teklif ediyor.

## Credit du Nord ağı

Credit du Nord grubu dokuz bölgesel banka - Courtois, Kolb, Laydernier, Nüger, Rhone-Alpes, Societe Marseillaise de Credit, Tarneaud, Societe de Banque Monaco ve Credit du Nord - ve bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olan Gilbert Dupont aracı kurumundan oluşmaktadır.

Credit du Nord kuruluşları, faaliyetlerini yönetmede büyük ölçüde özerkliğe sahiptir ve bu özerklik esas olarak hızlı karar alma ve müşteri taleplerine yanıt verme ile ifade edilmektedir.

Credit du Nord grubunun sonuçlarının kalitesi ve gücü piyasa tarafından kabul edilmiş ve Fitch tarafından verilen uzun vadeli A- notu ile teyit edilmiştir.

Credit du Nord 1,6 milyon bireysel müşteriye<sup>(1)</sup>, 210.200 profesyonel müşteriye ve kâr amacı gütmeyen derneklere ve 46.400 kurumsal ve kurumsal müşteriye hizmet vermektedir. 2022'de, 2021'deki 57 milyar Euro'ya kıyasla ortalama ödenmemiş mevduatı 58 milyar Euro olurken, ortalama kredi borçları 2021'deki 52 milyar Euro'ya kıyasla 55 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

## Fransa ağlarının birleştirilmesi

Aralık 2020'de Societe Generale ve Credit du Nord, 10 milyon müşteriye hizmet vermek ve müşteri memnuniyetinde ilk 3'te yer almak amacıyla yeni bir perakende bankası oluşturmak için iki ağı birleştirme niyetlerini ifade ettiler.

Plan dört ana stratejik plana odaklanmaktadır:

■ 11 bölgede yerel olarak faaliyet gösteren bir banka: kararlar ağırlıklı olarak bölgesel düzeyde ve artan bir şekilde doğrudan acenteler ve iş merkezlerinde alınacaktır;

Daha reaktif, erişilebilir ve verimli bir banka;

Her bir müşteri kategorisinin özel ihtiyaçlarına daha fazla odaklanan bir banka: özellikle bir varlık yönetimi bankasının devreye girmesi, profesyonel müşteriler için hem kişisel hem de profesyonel bankacılık ihtiyaçlarını kapsayan özel bir danışmanın her yerde bulunması ve finansman ve danışmanlık endişelerinin tüm kapsamıyla ilgilenmek için Fransa genelinde daha geniş bir tasarruf, sigorta ve profesyonel ve kurumsal çözüm uzmanları yelpazesi ile çeşitli müşteri kategorilerinin özel gereksinimlerine giderek daha fazla odaklanan kaynaklarla uzmanlık sunan bir banka;

Sorumlu bir banka: KSS konuları, SG'nin çevresel dönüşüm için finansmanı hızlandırmasını ve Fransa'nın bölgelerinin ve ekosistemlerinin hem ekonomik hem de sosyal açıdan kalkınması için bir sıçrama tahtası olmasını sağlayan, teklifler ve organizasyonla ilgili yeni seçenekler, özellikle de her bölgede KSS danışmanlık ekiplerinin kurulması yoluyla müşteriler ve yerel topluluklar için olumlu etkiyi genişletmeyi amaçlayan yeni modelin temel ini oluşturmaktadır.

2022 yılında Fransa'nın yeni perakende bankasını oluşturmak için birçok önemli kilometre taşına ulaşıldı:

■ Sosyal çerçeve: Şubat 2022'de Societe Generale Grubu, Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesi sonucunda Fransa'da oluşturulması planlanan yeni perakende bankasının bir parçası olarak istihdam ve beceriler konusunda tüm sendika temsilcisi örgütlerle oybirliğiyle bir anlaşma imzaladı;

Marka stratejisi: Nisan 2022'de Societe Generale Grubu, Fransa'daki yeni perakende bankasının yerel bağlarının altını çizen ve bir dizi bölgesel marka ile tamamlanan ulusal bir SG markasını sergileyen marka stratejisini açıkladı: SG Credit du Nord.SG Grand Est, SG Laydernier, SG Auvergne Rhone Alpes, SG SMC, SG Courtois, SG Sud Ouest, SG Tarneaud, SG Grand Ouest ve Ile-de-France ve Korsika'da SG Societe Generale.

1 Ocak 2023 tarihinde Societe Generale Grubu, iki Fransız Societe Generale ve Credit du Nord bireysel bankacılık ağına yasal birleşmesini gerçekleştirmiştir. SG bundan böyle Grubun Fransa'daki yeni perakende bankası olacak.

Credit du Nord'un BT sistemi, 2023'ün ilk çeyreğinde iki aşamada Societe Generalenin bilgi sistemine taşınacak. Acente havuzlaması 2023'ün ikinci yarısında başlayacak ve ilk aşamada 150 bağlantı (%30) gerçekleştirilecektir. Bağlantıların yaklaşık %80'i 2024 yılı sonuna kadar gerçekleştirilecek, kalan %20'si ise 2025 yılı sonuna kadar tamamlanacaktır.

(1) Aktif müşteri sayısı.

## Boursorama

Boursorama, Societe Generalenin bir iştirakidir ve üç ana iş kolunda Fransa'da öncü ve liderdir: online bankacılık, aracılık ve boursorama.com'daki online finansal bilgiler, ekonomi ve borsa haberleri için 1 numaradır. Herhangi bir gelir veya finansal servet önkoşulu olmaksızın herkesin erişebileceği bir çevrimiçi banka olan Boursorama'nın vaadi, ilk kurulduğu zamanki ile aynıdır; yani müşterilerin hayatlarını en rekabetçi fiyatla kolaylaştırmak ve satın alma güçlerini artırmak için mümkün olan en iyi hizmeti sunmak.

2022 yılı sonunda Boursorama yaklaşık 4,7 milyon müşteriye hizmet verdi - sadece bir yıl içinde %41'lik bir artış. Bu hızlı büyüme, bankanın müşteri bağımsızlığına dayalı tamamen çevrimiçi modelinin çekiciliğini ve otomatik süreçlerle 1.000 işlevsellik ile tamamlanan kapsamlı 43 bankacılık ürün ve hizmet yelpazesini ortaya koyan 15 milyar Euro'dan fazla bir artışla (Aralık 2022 sonunda 66 milyar Euro'nun üzerinde, 16 milyar Euro kredi, 13 milyar Euro cari hesap ve 37 milyar Euro tasarruf ve hisse senedi dahil) eşleştirilmiştir.

2022 yılı, i) müşteri edinme maliyetinde %20'lik önemli bir düşüşün yanı sıra 1,5 milyon yeni müşteri ile rekor müşteri edinimi, ii) ING'nin eski müşterilerinin başarılı entegrasyonu (yaklaşık 300.000 yeni müşteri ve yarısı hayat sigortası tasarruflarını kapsayan yaklaşık 9 milyar Euro tutarında kredi) ve iii) başarılı düzenli bankacılık teklifinin ötesinde, müşterilere geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunarak kendini adanmıştır:

- Borsa ürünleri: 40.000'den fazla ürünü kapsayan yeni sıfır aracılık ücreti ticaret teklifi BoursoMarkets'in başarısı (örneğin, daralan bir pazarda 2021'den bu yana varantlarda/sertifikalarda işlem gören hacimler iki katına çıktı) ve ismarlama çalışan hisse planlarının lansmanı;
- Tasarruf ürünleri: piyasanın en ucuz emeklilik tasarruf planı olan Matla'nın başarısı (2021'den bu yana mevcutlar üç katına çıktı) ve gayrimenkul kitle fonlaması, özel sermaye ve EMTN'ler ile yeni varlık sınıflarının piyasaya sürülmesi;
- Kredi ürünleri: %100 çevrimiçi MyLombard kredisinin lansmanı ve clié küçük kredinin genişletilmesi (üretim 2021'den bu yana üç katına çıktı);
- Sigorta ürünleri: 2021 sonuna kıyasla %40 artışla 2022 sonunda 830.000'den fazla sözleşme ile kapsamlı sigorta ürünleri yelpazesinin (krediler ve mal ve kaza) başarısı;
- Bankacılık dışı ürünlerin ivme kazanması (BAAP platformu The Corner, 2022'de 150 milyon Euro gelir elde ederek 2021'deki miktarın üç katına ulaşmıştır).

Boursorama 15\* yıl üst üste en ucuz banka (kaynak: Le Monde/Panorabank 2022), öğrenciler ve çalışan genç yetişkinler için en iyi banka (Selectra 2022) ve dijital bankacılıkta Fransa'nın tercih edilen bankası (kaynak: Opinionway 2022) seçildi. Online banka, iOS'ta 4.9/5 ve GooglePlay'de 4.8/5 puan alarak uygulama mağazalarında 1. sırada yer aldı. Sektörde +35 Net Tavsiye Skoru'na sahiptir (kaynak: Bain and Company, Ocak 2022).

20 yılı aşkın bir süre önce faaliyete geçen online portalı www.boursorama.com, sürekli olarak finans alanında 1 numaralı web sitesi olarak gösterilmekte ve ayda 50 milyon ziyaret almaktadır (Kaynak: ACPM - Eylül 2022).

Boursorama genellikle şehirli, çalışan ve finansal açıdan istikrarlı olan genç müşterileri (yaş ortalaması 35) kendine çekmektedir. Ortalama müşteri bakiyesi 15.000 Euro'nun üzerindedir (tasarruf ve krediler). Özel bankacılık müşterilerinin kazanımı, büyümedeki hızlı ivmeye rağmen artmaya devam etmektedir. Boursorama ayrıca optimizasyon çabalarını sürdürmüş ve müşteri başına BT maliyetlerinde yaklaşık %20'lik bir düşüş ve çalışanların müşteri sayısında %30'luk bir artış kaydetmiştir.

## Societe Generale Özel Bankacılığı

Societe Generale Özel Bankacılık, Avrupa'da geniş bir tabana sahiptir ve yapılandırılmış ürünler, risk fonlar, yatırım fonları, özel sermaye fonları ve gayrimenkul yatırım çözümlerinde küresel uzmanlığını yanı sıra küresel finansal mühendislik ve varlık yönetimi çözümleri sunmaktadır. Ayrıca müşterilerine sermaye piyasalarına erişim imkanı da sunmaktadır.

Societe Generale Private Banking, Ocak 2014'ten bu yana ve Fransız Bireysel Bankacılığı ana faaliyet alanı ile bağlantılı olarak, hizmetlerini hesaplarında 500.000 Euro'dan fazla para bulunan tüm bireysel müşterilere genişleterek Fransa'daki ilişki bankacılığı modelini kapsamlı bir şekilde değiştirmiştir. Bu müşteriler, 80 bölgesel franchise tarafından sağlanan yakın hizmetten ve Özel Bankacılık'ın uzman ekiplerinin bilgi birikiminden yararlanmaktadır.

Societe Generale Özel Bankacılık'ın sunduğu hizmetler üç ana merkezden sunulmaktadır: SGPB Fransa, SGPB Avrupa (Lüksemburg, Monaco ve İsviçre) ve Kleinwort Hambros (Londra, Jersey, Guernsey ve Cebelitarık). Özel Bankacılık, 2022 yılı sonunda 147 milyar Euro tutarında varlığı yönetmektedir.

Lyxor'un 2021 sonunda elden çıkarılmasının ardından, aşağıdaki servet yönetimi iştiraklerinin Societe Generale Özel Bankacılık bünyesinde yer almasına karar verilmiştir: SG 29 Haussmann(1) (Fransa) ve SGPWM(2) (Lüksemburg) ve ayrıca bir dizi UCITS/tahvil denetim ve seçim ekibine ek olarak Küresel Piyasalar'ın yapılandırılmış fon faaliyetini kendi saflarında birleştirmek. Societe Generale Özel Bankacılık bu fırsattan yararlanarak dördüncü bir Servet Yatırım Hizmetleri uzmanlık merkezi oluşturdu ve bu yönetim ve yapılandırma becerilerini (Yatırım Yönetimi Hizmetleri) Piyasa Çözümleri ekipleriyle bir araya getirerek yatırım ve açık mimari çözümleri tasarlamak için Grup içinde benzersiz uzmanlığa sahip gerçek bir tek durak noktası haline geldi.

Societe Generale Özel Bankacılık, 2022 Küresel Özel Bankacılık Yenilikleri Ödülleri'nde sekiz ödüle layık görüldü.

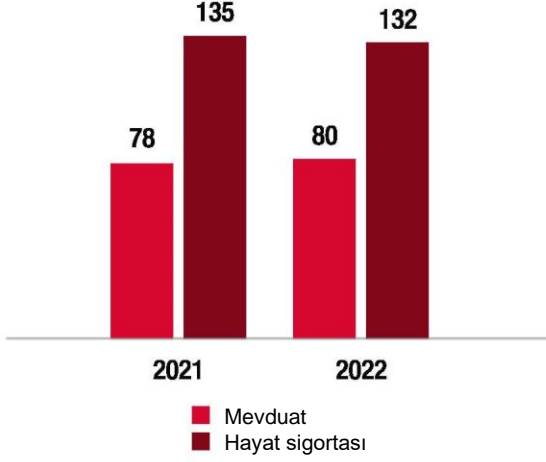
- 2022 için Yılın Varlık Yönetimi Şirketi seçildi;
  - SG 29 Haussmann, ESG Yatırımı için En İyi Varlık Yöneticisi ödülünü aldı;
  - Moorea Fund Sürdürülebilir Değişken Faizli Gelir fonu 2022 Yılı'nın ESG Fonu seçildi;
  - "Coach Financier" ve "L'Espace Investissements" En İyi Özel Banka Robo Danışmanlığı ödülünü kazandı;
  - SGPB, Y Kuşağı için En İyi Özel Banka ödülünü aldı;
  - SGPB, en yenilikçi ESG teklifine sahip Özel Banka olarak seçildi;
  - SGPB Lüksemburg, Lüksemburg için En İyi Özel Banka seçildi;
  - SGPB Monaco, Monaco için En İyi Özel Banka ödülünü kazandı.
- Kleinwort Hambros, 2022 Private Banker International Global Wealth Awards'da Çalışan Bağlılığında Mükemmellik ödülüne layık görüldü.

(1) Haussmann, AMF (Autorite des marchés financiers - Fransız finansal hizmetler otoritesi) tarafından onaylanan ve düzenlenen bir yönetim şirkettir. Görevi, fon olarak veya isteğe bağlı varlık yönetimi yoluyla portföy yönetimi hizmetleri sağlamaktır ve özellikle SG özel bankacılık müşterilerinin müşteri portföylerinin varlıklarını, esas olarak Özel Banka müşterileri ve Societe Generale ağına bağlı müşterileri yararına yönetir. Yapılandırılmış yönetim, hisse senetleri, sabit gelir ve alternatif yönetim alanlarında çoklu yönetim uzmanlığına sahiptir. SG 29, 1 Kasım 2021'den bu yana yapılandırılmış Global Markets'in yapılandırılmış fon yönetimi işini (SIS) de entegre etmiştir.

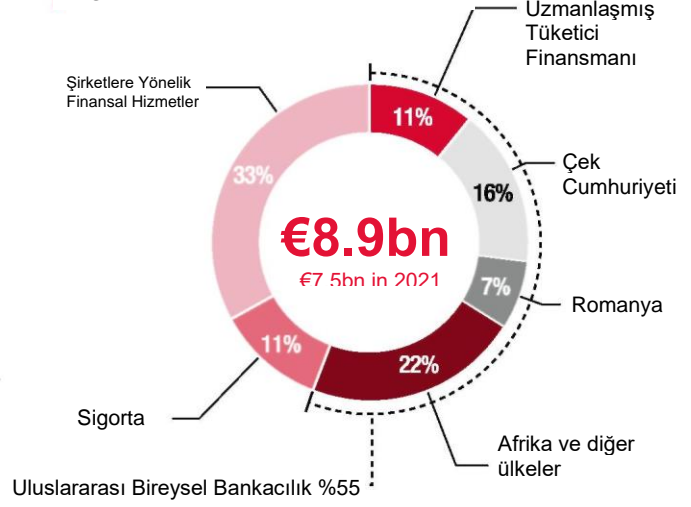
(2) SGPWM, (i) Lüksemburg'daki SG özel bankacılık müşterilerinin portföyleri için varlık yönetimi yetkilerini, (ii) UCITS Moorea alt fonlarının yönetiminde olduğu gibi yöneten Lüksemburg merkezli bir yönetim şirkettir.

## 1.4.2 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER - IBFS<sup>(1)</sup>

MÜŞTERİLERİMİZİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI  
(MİLYAR EURO OLARAK)



2022'DE NET BANKACILIK GELİRİNİN DAĞILIMI



**43.000**  
Personel



**€128bn**

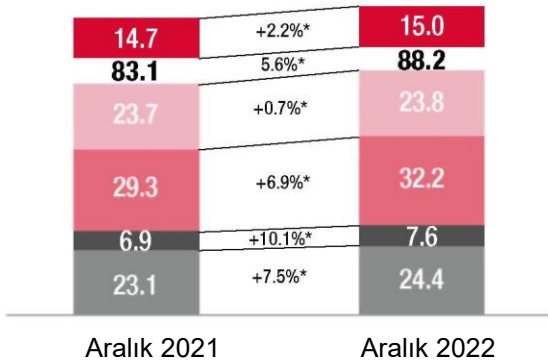
Ödenmemiş kredilerde



**€2.5bn**

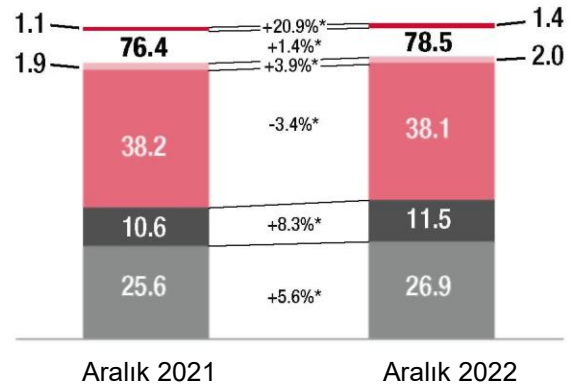
Grup Net Gelirine Katkı (2021'de  
2.0 milyar €)

KREDİ BORÇLARI (MİLYAR EURO OLARAK)\*



- Ekipman Finansmanı
- Alt Toplam Uluslararası Bireysel Bankacılık
- Uzmanlaşmış Tüketici Finansmanı
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Afrika ve diğer

MEVDUAT YÜKÜMLÜLÜKLERİ (MİLYAR EURO OLARAK)\*



- Ekipman Finansmanı
- Alt Toplam Uluslararası Bireysel Bankacılık
- Uzmanlaşmış Tüketici Finansmanı
- Çek Cumhuriyeti
- Romanya
- Afrika ve diğer

\* Sabit kapsam ve döviz kuru üzerinden.

\* Sabit kapsam ve döviz kuru üzerinden.

(1) Rusya hariç.

- Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri, iki İş Birimine bölünmüştür: Avrupa ve AFMO (Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa); Rusya iş birimi 18 Mayıs'ta elden çıkarılmıştır;
- Üç uzmanlaşmış işletme: Sigorta, Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi ile Satıcı ve Ekipman Finansmanı.

Grubun hedefi, bu sütundan yararlanarak, ekonomik ve sosyal ortamlardaki değişikliklere uyum sağlayarak tüm bireysel ve kurumsal müşterilerine daha iyi hizmet vermek ve hızlı büyüyen bölgelerdeki ağının gücünden yararlanarak Grubun müşterilerinin uluslararası büyümesini desteklemektir. IBFS, stratejisini ilişki odaklı evrensel bankacılık modeline, geniş bir ürün yelpazesine müşteri tabanını geliştirmeye ve kıt kaynakların tahsisini sürekli olarak optimize etmeye ve riskleri yönetmeye çalışan gelirleri artırmayı amaçlayan uzmanlığın dağıtımını ve bir araya getirilmesine dayandırmaktadır. Yaklaşık 43.000 çalışanı'1' ve 66 ülkedeki ticari faaliyetleri ile IBFS, müşterilerine (bireyler, profesyoneller ve şirketler) geniş bir ürün ve hizmet yelpazesini sunmaya kendini adanmıştır. Tamamlayıcı bir uzmanlık yelpazesine sahip olan IBFS, farklı pazarlarda sağlam ve tanınmış bir konuma sahiptir.

## Uluslararası Bireysel Bankacılık

Uluslararası Bireysel Bankacılık, uluslararası bankacılık ağlarının hizmetlerini ve tüketici finansmanı faaliyetlerini bir araya getirmektedir. Bu ağlar büyüme politikalarıyla ilerlemekte ve şu anda Avrupa, Akdeniz Havzası ve Sahra Altı Afrika gibi çeşitli faaliyet bölgelerinde lider konumdadır. Faaliyet gösterdikleri farklı bölgelerdeki ekonomilerin finansmanına yardımcı olmaktadır. Bu şekilde Grup, yüksek potansiyele sahip bu coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerinin gelişimini desteklemeye devam etmektedir.

## AVRUPA

Grup, Batı Avrupa'da yalnızca tüketici finansmanı ve araç finansmanı işleriyle (Fransa'da CGI, Almanya'da BDK ve Hanseatic Bank ve İtalya'da Fidelity) faaliyet göstermektedir. Ödenmemiş krediler, ağırlıklı olarak otomobil finansmanı pazarlarındaki güçlü büyüme sayesinde 2022 yılında %0,7 artarak 23,9 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Komercni banka (KB), Aralık 2022 itibarıyla 32,3 milyar Euro tutarındaki kredileri, 216 şubesi ve 7.288 tam zamanlı çalışanıyla (FTE) Çek Cumhuriyeti'nin bilanço büyüklüğü bakımından üçüncü sıradaki bankasıdır. 1990'da kurulan ve 2001'de Societe Generalenin bir iştiraki haline gelen KB, bireysel müşterilere yönelik evrensel bankacılık faaliyetlerini geliştirmiş ve kurumsal müşteriler ve belediyeler arasında geleneksel olarak önemli olan varlığını genişletmiştir. KB Grubu ayrıca ESSOX (tüketici kredileri ve araç finansmanı), Modra Pyramida (mortgage olanakları) ve Özel Bankacılık ile işbirliği içinde geliştirilen bir ürün yelpazesine ile bireysel müşterilere yönelik bir ürün paketi sunmaktadır.

KB, Mastercard tarafından 2022 yılında Yılın Bankası seçilmiştir. KB, ikinci kez Yılın En İyi Kurumsal Bankası seçildi ve Yılın Özel Bankası ve Yılın Sürdürülebilir Bankası kategorilerinde ikinci oldu.

Romanya'da bilanço büyüklüğü açısından 3 numaralı banka olan BRD'nin Eylül 2022 sonu itibarıyla kredi ve mevduatlardaki pazar payı yaklaşık %10'dur. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur. BRD Grubu'nun faaliyetleri üç ana iş koluna ayrılmıştır: Bireysel Bankacılık (bireysel ve profesyonel müşteriler ve KOBİ'ler), Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ve BRD Finans ile Tüketici Finansmanı. Mevcut kredi ve mevduatların toplamı sırasıyla 7,6 milyar Euro ve 11,5 milyar Euro'dur.

BRD, 2022 yılında Green Report tarafından Çevresel Proje Finansmanı Mükemmellik ödülüne ve Capital Magazine tarafından Sürdürülebilir Kalkınma Mükemmellik ödülüne layık görülmüştür.

## AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE FRANSA

Societe Generale, uzun bir geçmişin ve güçlü stratejik hırsların sonucu olarak bu coğrafi bölgelerde lider konumdadır.

Akdeniz Havzası'nda Grup 1913'ten beri Fas'ta, 1999'dan beri Cezayir'de ve 2002'den beri Tunus'ta faaliyet göstermektedir. Toplamda bu iş birimi 635 şubeyi kapsamaktadır ve 2 milyondan fazla müşteriye sahiptir. 31 Aralık 2022 itibarıyla, ödenmemiş mevduat 11,2 milyar Euro ve ödenmemiş krediler 11,8 milyar Euro'dur.

Sahra altı Afrika'da, Grup 14 ülkede tarihi bir varlığa sahiptir ve özellikle Fildişi Sahili (krediler ve mevduatlarda 1 numara) ile Senegal ve Kamerun'da (her ikisi de krediler ve mevduatlarda 2 numara) sağlam yerel pozisyonlara sahiptir. Bölgede 2022 yılında 8,1 milyar Euro tutarında kredi ve 11,3 milyar Euro tutarında mevduat kaydedilmiştir. Societe Generale, Batı Afrika'nın önde gelen uluslararası bankasıdır.

Grup, kıtayı adil, çevre dostu ve kapsayıcı bir geçiş sürecinde desteklemekte ve gücünü tek bir inançtan almaktadır: yetenekleri, doğal kaynakları ve altyapı projeleriyle bu kıtanın demografisi ve ekonomik gelişimi bu milenyum için temel konulardır. Societe Generale, Grubun uzun vadeli performansa olan bağlılığını gösteren Grow with Afrika programı aracılığıyla özellikle yerel ekonomileri desteklemektedir. Bu girişim, uluslararası uzmanların yanı sıra yerel bölgeler ve aktörlerle ortaklık içinde faaliyet göstermektedir. Diyalog, iki yönlü anlayış ve yenilikçi kaynak ve yaklaşımların paylaşılmasını sağlar. Dört gelişim alanına odaklanmaktadır: Afrikalı KOBİ'lerin gelişimini desteklemek, altyapı finansmanında yer almak, finansal katılımı teşvik eden hizmetler sunmak ve yenilenebilir enerjiler ve tarımsal ticaret için yenilikçi finansman geliştirmek.

Societe Generale, 2022 yılında sektör dergisi Euromoney tarafından Sürdürülebilir Finans alanında Afrika'nın En İyi Yatırım Bankası seçilirken, EMEA Finance dergisi tarafından da KSS alanında En İyi Banka, Sürdürülebilirlik Ödülü, En İyi Yabancı Yatırım Bankası ve Afrika'da En İyi Ürün Lansmanı ödüllerine layık görüldü. Global Finance ayrıca Banka'yı kıtada ve Kamerun ile Fildişi Sahili'nde En İyi KOBİ Bankası seçmiştir. Sektör dergisi EMEA Finance, Societe Generale Cameroun'u (üst üste sekizinci kez) ve Societe Generale Cote d'Ivoire'ı kendi ülkelerinde En İyi Banka ve En İyi Yatırım Bankası seçti. EMEA Finance ayrıca Societe Generale Maroc'a (Fas) En İyi Yabancı Banka, En İyi Yabancı Yatırım Bankası, En İyi Varlık Yöneticisi ve En İyi Broker ödülleri verdi. Çad, Madagaskar ve Gine En İyi Banka, Benin ise En İyi Yatırım Bankası ödülleri EMEA Finance'ten aldı. Global Finance Societe Generale'e Ekvator Ginesi, Senegal, Madagaskar ve Kamerun'da En İyi Banka ödülünü verirken, The Banker Kamerun ve Madagaskar'da Societe Generale'i Yılın Bankası seçti. Son olarak sektör dergisi Euromoney, Societe Generale Cote d'Ivoire'ı En İyi Banka ödülüne layık gördü.

(1) Geçici personel hariç dönem sonu personel sayısı.



Grup, Fransa'da kırk yılı aşkın süredir faaliyet gösterdiği Reunion ve Mayotte, Fransız Polinezyası ve Yeni Kaledonya'da faaliyet göstermektedir. Societe Generale bu bölgelerdeki bireysel ve kurumsal müşterilerine Fransa anakarasında olduğu gibi aynı hizmetleri sunmaktadır.

## Sigorta ve Finansal Hizmetler

### SİGORTA (SOCIETE GENERALE ASSURANCES)

Societe Generale Assurances, tüm bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finansal hizmetler işleriyle sinerji içinde, Societe Generale Grubu'nun gelişim stratejisinin merkezinde yer almaktadır. Societe Generale Assurances ayrıca, dış ortaklıkların geliştirilmesi yoluyla dağıtım modelini genişletmeyi sürdürmektedir Societe Generale Assurances, Hayat Sigortası Tasarrufları, Emeklilik Tasarrufları ve Kişisel Koruma işlerinde bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak için eksiksiz bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Societe Generale Assurances, 2.700 çalışanının (FTE) uzmanlığı sayesinde, müşterileri için güvenilir bir ortak olmak amacıyla finansal gücünü dinamik yenilikçilik ve sürdürülebilir bir gelişim stratejisi ile birleştirmektedir. Brüt primler 12,8 milyar Euro'ya ulaşmış olup, birim bağlantılı (UL) fonların payı %42'dir. Hayat sigortası yatırım çözümlerindeki bakiye %2,5 oranında azalarak 131,6 milyar Euro'ya ulaşmış olup bunun %36'sını UL fonları oluşturmaktadır. Kişisel koruma ile mal ve kaza branşlarında işler büyümekte olup, büyüme 2021 yılına kıyasla %6 oranında hızlanmıştır.

2021 yılında Societe Generale Assurances, dijital satış araçlarının ve fiziki boyutunun geliştirilmesini hızlandırarak Grup ağlarının müşterilerine yardımcı olma ve koruma teklifini ilerletti. Ayrıca, verileri ve müşteri davranış bilgisi optimize ederek dijital müşteri yolculuklarının hızını artırdı.

Societe Generale Assurances ayrıca, hem hayat sigortası hem de kişisel koruma alanlarında kanıtlanmış yüksek büyüme potansiyeli olan iş modelini, ALD, Boursorama gibi Grubun diğer işleriyle ve dış ortaklarla sinerji içinde çeşitlendirmeye devam etti. Fransa'daki emeklilik tasarruf pazarının baskın oyuncularından biri olan Societe Generale Assurances, özelleştirilmiş çözümler, basit ve kullanımı kolay dijital yollar, yenilikçi ve kişiye özel hizmetler ve ısmarlama yardım yoluyla bireysel müşterilerin, kurumsal müşterilerin ve çalışanlarının ihtiyaçlarını karşılamak için çapraz iş ürünleri sunmaktadır.

Societe Generale Assurances, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ALD'yi (CSR) stratejisinde farklılaştırıcı bir faktör haline getirmeye söz vererek, KSS taahhütlerini güçlendirmek için bir politikayı aktif olarak onaylamaktadır. Politikasını üç alana ayırmıştır: Sorumlu Sigortacı, Sorumlu Yatırımcı ve Sorumlu İşveren. Hem Grubun yatırım politikasıyla ilgili olarak - Biyoçeşitlilik Finansmanı Taahhüdünün imzalanması, konvansiyonel olmayan petrol ve gaz finansmanının sınırlandırılması, yeşil yatırımların geliştirilmesi ve bir enerji verimliliği planının oluşturulması - hem de sunulan ürünlerle ilgili olarak, 2018'den itibaren sekiz kat daha büyük bir sorumlu UL teklifi ve 10 koruma ürününe "Pozitif Sigorta" sertifikası verilmesi gibi bir dizi eylem gerçekleştirilmiştir. Buna ek olarak Grup, ESG boyutunu tüm faaliyetlerinin içine yerleştirerek bunu tüm faaliyetlerinin ve süreçlerinin temel dayanağı haline getirmiştir ("ESG by design"). Bu taahhüt, sponsorluklarla iyilik için bir güç olarak hareket ederek ve çevreyle ilgili eylemleri artırarak çalışanların bu eylemlere katılımını artırma hedefiyle el ele gitmektedir.

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

Automotive, hem yerel hem de uluslararası pazarlarda her büyüklükteki işletme için operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi merkezli mobilite çözümleri sunmaktadır. Ayrıca bireysel müşterilere de hizmet vermektedir. İşletme, operasyonel kiralamanın finansal avantajlarını bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi de dahil olmak üzere eksiksiz bir lüks hizmet yelpazesi ile birleştirmektedir. ALD Automotive Grubu 7.000'den fazla kişiyi (FTE) istihdam etmektedir.

ALD Automotive, tüm leasing şirketleri arasında en geniş coğrafi kapsama alanına sahiptir (43 ülke) ve 1,8 milyondan fazla aracı yönetmektedir. Gelişmekte olan pazarlar hakkında benzersiz bilgiye sahiptir ve Kuzey Amerika'da Wheels, Avustralya ve Yeni Zelanda'da FleetPartners, Güney Afrika'da Absa, Arjantin'de AutoCorp ve Orta Amerika'da Arrend Leasing ile ortaklıklar kurmuştur. İşletme, 2022 yılında çok markalı operasyonel araç kiralama ve filo yönetiminde Avrupa'da yine 1. sırada, dünya genelinde ise 2. sırada yer almıştır.

Mobilite çözümlerinde öncü olan ALD Automotive, müşterilerine, filo yöneticilerine ve sürücülerine benzersiz destek sağlamak ve ihtiyaçlarına göre özelleştirilmiş hizmetler sunmak için sürekli yenilikler yapmaktadır.

ALD, Haziran 2017'den bu yana Euronext Paris borsasında işlem görmektedir. Societe Generale, ALD'nin hakim hissedarıdır ve bu nedenle ALD, Grubun finansman kapasitesinden yararlanmaya devam etmektedir.

ALD, 6 Ocak 2022 tarihinde, ALD'nin LeasePlan'ın %100'ünü satın alarak toplamda yaklaşık 3,3 milyon araçlık birleşik filoaya sahip mobilite çözümlerinde lider bir küresel oyuncu oluşturacağı bir anlaşma imzaladığını duyurdu. İşlemin finanse edilmesine yardımcı olan ve 2022 sonunda gerçekleştirilen başarılı sermaye artırımı, 2023'ün ilk yarısında tamamlanması beklenen satın alma işleminin sonuçlandırılması için önemli bir adım olup, özellikle kalan düzenleyici onayların alınmasına ve olağan ön koşulların yerine getirilmesine tabidir<sup>1</sup>.

## SATICI VE EKİPMAN FİNANSMANI (SGEF)

Societe Generale Equipment Finance, satıcı ve profesyonel ekipman finansmanı konusunda uzmanlaşmıştır. İş, uluslararası satıcılarla (profesyonel ekipman üreticileri ve distribütörleri) ortaklık anlaşmaları yoluyla ve ayrıca doğrudan üreticiler ve distribütörlerle yürütülmektedir. SGEF, ulaşım, endüstriyel ekipman, teknoloji ve sağlık ve çevre sektörlerini kapsayan dört ana sektörde uzmanlığını oluşturmuştur.

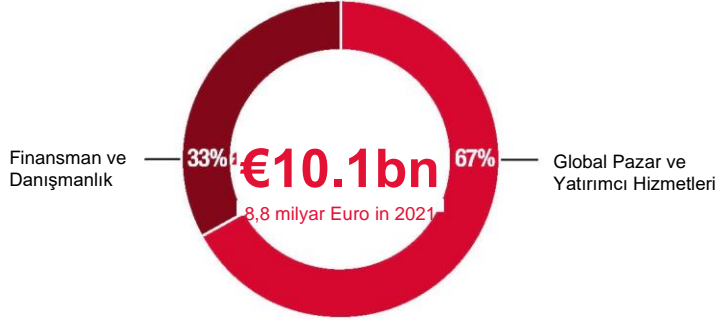
Societe Generale Group, ekipman finansmanı işinde liderlerden biridir. SGEF ve Grubun ağlarından yararlanarak 35'ten fazla ülkede (ortaklıklar dahil) faaliyet göstermekte ve 24 milyar Euro'luk bir portföyü yönetmektedir<sup>2</sup>. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar uzanan geniş bir müşteri tabanına sahiptir ve finansal kiralama, kredi, kiralama, alacakların satın alınması, sigorta ve pazarlama hizmetleri gibi geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır.

Societe Generale Equipment Finance yaklaşık 1.400 (FTE) çalışana sahiptir ve leasing sektöründe düzenli olarak ödüllendirilmektedir. Sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin temel taşlarından biri haline getirmiştir. SGEF, 2022 yılında Leasing Life'in KOBİ Şampiyonu - Uluslararası Satıcı Modeli ödülüne layık görülmüş ve merkez kuruluşu için CSR Ecovadi ve Platin, Almanya'daki faaliyetleri içinse Altın sertifikalarını almıştır.

(1) ALD ve LeasePlan Genel Kurulları tarafından satın alma işleminin onaylanması, ALD ve LeasePlan tarafından satın alma işleminin kapanışında önceden belirlenmiş bir defter değerinin teslim edilmesi başta olmak üzere çeşitli düzenleyici onayların alınması gerekmektedir.

(2) 31 Aralık 2022 itibarıyla Franfinance, Sogelease ve Starlease ile Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa ağına kiralama faaliyetleri dahildir.

## 1.4.3 GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

2022'DE NET BANKACILIK  
GELİRİNİN DAĞILIMI

 **17.000**  
Personel

 **€183bn**  
Ödenmemiş kredilerde

 **€2.4bn**

Grup Net Gelirine Katkı  
(2021'de 2,0 milyar €)

 **€4,257bn**

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), işletmeler, finansal kurumlar ve yatırımcılardan oluşan küresel bir müşteri tabanına Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile Finansman ve Danışmanlık hizmetleri sunmakla görevlidir.

GBIS'in 35 ülkede 17.000'den fazla çalışanı bulunmakta ve yaklaşık 50 ülkede faaliyet göstermektedir<sup>1</sup>. Avrupa'da geniş bir kapsama alanına ve Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Amerika ve Asya-Pasifik bölgesinde temsilcilik ofislerine sahiptir.

İhraççılar ve yatırımcılar arasındaki ekonomik akışların temelini oluşturan GBIS, müşterilerini uzun vadede desteklemekte ve onlara özel ihtiyaçlarına göre uyarlanmış çeşitli hizmetler ve entegre çözümler sunmaktadır. Grup, franchise'larının katma değeri ve işletmelerinin dünya çapında tanınan kapsamlı uzmanlığı sayesinde geniş bir sadık müşteri tabanıyla güçlü ve uzun süreli bağlar kurmuştur.

GBIS'in uzmanları, ihraççı müşterilerine - büyük şirketler, finansal kuruluşlar, devletler ve kamu sektörü - gelişimleri konusunda stratejik danışmanlığın yanı sıra fon ihtiyaçlarını karşılamak ve risklerinden korunmak için sermaye piyasalarına erişim sağlamaktadır. Ayrıca, tasarruflarını tanımlanmış risk/getiri hedeflerine göre yöneten yatırımcılara da hizmet vermektedir.

Sürdürülebilir ve pozitif etkili finansman alanında öncü olan Grup, müşterilerine danışmanlık hizmeti vermekte ve daha adil ve daha yeşil bir ekonomiye geçişi hedefleyen somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır. Sosyal ve çevresel sorumluluğu GBIS işlerinin merkezine yerleştiren Societe Generale'nin uzmanlığı, 2022 yılında Global Finance tarafından Sürdürülebilir Finans Alanında Üstün Liderlik ödülünü alarak bir kez daha takdir edilmiştir. Grup ayrıca MSCI tarafından AAA olarak derecelendirilmiştir.

Grup, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ana faaliyet alanı için Mayıs 2021'de açıkladığı orta vadeli stratejiyi Ağustos 2022'de teyit etmiş ve bu faaliyetlerin çeşitlendirilmiş bankacılık modelindeki temel özelliğinin altını çizmiştir. Societe Generale'nin hedefi, Avrupa'nın en üst düzey kurumsal ve yatırım bankası olarak konumunu pekiştirmektir.

Societe Generale, altyapı ve enerji dönüşümü finansmanındaki keskin büyüme gibi önümüzdeki yılların başlıca trendlerinden yararlanmak için ideal bir konumdadır.

Yol haritası, Grubun 2022'de gerçekleştirmeye devam ettiği beş öncelik belirlemiştir:

- Müşteri odaklı bir stratejiyi sürdürerek ve finansman, danışmanlık ve işlem bankacılığı lehine hedefli ve dengeli sermaye tahsis ayarlamaları yaparak güçlü ve sürdürülebilir büyümeyi yeniden canlandırmak;
- devam eden amacı faaliyet kaldıracını iyileştirmek olan maliyet azaltımlarına devam etmek;
- Riskleri sıkı bir şekilde kontrol altında tutmak ve sonuçları piyasa aksaklıklarına karşı daha az duyarlı hale getirmek.
- Tasarım yoluyla KSS işlerini büyütme;
- SG Markets platformundan yararlanarak işletmelerde ve süreçlerde dijitalleşmeyi artırmak.

Societe Generale ayrıca ESG taahhütlerini artırmayı ve bu alanda üst düzey bir konuma sahip olmayı amaçlamaktadır. Bu önemli stratejik ayağı, hem Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunun hem de tüm Grubun faaliyetlerinin temel dayanağı haline getirecektir.

(1) Societe Generale Grubu'ndaki ortaklıklar aracılığıyla ülke içi faaliyetler.



## Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri (GMIS) Bölümü, Küresel Piyasalar'ın Sabit Gelir ve Para Birimleri, Hisse Senetleri ve Menkul Kıymet Hizmetleri kollarından oluşan faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu haliyle bölüm, piyasalara küresel erişim sunan lider bir finans kuruluşunun gücünü, katma değerli hizmetler ve yenilikçi çözümler sunan, faaliyetlerinde pazar lideri olarak konumlanmış bir brokerin müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirmektedir.

Finans mühendisleri, satış elemanları, tüccarlar ve uzman danışmanlardan oluşan ekipler, her bir müşterinin ihtiyaçlarına ve belirli risklerine yönelik olarak tasarlanmış özel çözümler sunmak ve giderek daha fazla birbirine bağlanan finansal piyasalarda gezinmelerine yardımcı olmak için benzersiz bir entegre dijital platform olan SG Markets'i kullanmaktadır. Ayrıca, 2021 yılında Societe Generale, doğrudan Tezos halka açık blok zincirine kayıtlı bir Security Token olarak ilk yapılandırılmış ürünü çıkardı. Bu işlem, Societe Generalenin büyümesinde yeni bir adımı tamamlıyor - Forge - Grubun profesyonel müşterilerine kripto varlık yapılandırma, ihraç, takas ve saklama hizmetleri sunmayı amaçlayan Societe Generale Group'un düzenlenmiş bir iştiraki. İnovasyon, GBIS'in stratejisinin anahtarıdır ve bu operasyon, Grubun en yenilikçi teknolojileri kullanma ve müşterilerine daha iyi hizmet vermek için yıkıcı iş modelleri yaratma konusundaki istekliliğini göstermektedir.

Buna ek olarak, Societe Generalenin Çapraz Varlık Araştırma Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışmalar, önemli olayların çeşitli varlık kategorileri üzerindeki etkisine ilişkin içgörü sağlamakta ve varlık kategorileri arasındaki ilişkiyi analiz etmektedir. Bu önemli bilgiler stratejik bilgi formlarına dönüştürülmektedir. Banka, Ocak 2020'den bu yana hisse senedi yayınlarında temel finansal analizlerinin yanı sıra sistematik olarak Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ÇSY) analizlerine de yer vermektedir. Araştırma ekipleri, Sürdürülebilir Yatırım Ödülleri'nde 2021 için Yılın ESG Araştırma Evi ödülünü kazandı.

2022 yılının sonunda, Societe Generale ve önde gelen bir varlık yönetimi ve araştırma grubu olan AllianceBernstein, hisse senedi araştırma ve nakit hisse senedi işlerini birleştirmek için bir niyet mektubu imzaladı. Bu ortaklık, Societe Generale ve Bernstein Araştırma Hizmetleri'nin kurumsal, finansal kuruluş ve kurumsal yatırımcı müşterilerinin, Societe Generalenin hisse senedi sermaye piyasaları, hisse senedi türevleri ve ana hizmetler işletmelerinden sunduğu mevcut tekliflere ek olarak, küresel ve kapsamlı bir üst düzey nakit hisse senedi ve araştırma hizmetleri paketine erişmelerini sağlayacaktır.

Ekipler özellikle Londra, Paris, Madrid ve Milano'nun yanı sıra ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde faaliyet göstermekte ve geniş bir akış ve türev ürün yelpazesi sunmaktadır. Derinlemesine araştırma, mühendislik, ticaret ve e-ticaret uzmanlığı ile desteklenen bu ekipler, stratejik danışmanlık, akış verileri ve rekabetçi fiyatlar sunmaktadır.

Ekipler, kurumsal müşterilere ve finansal kurumlara yatırımları ve risk yönetimleri konusunda yardımcı olmak ve her bir müşterinin koruma ve sermaye getirisi hedeflerine bağlı olarak en uygun fırsatlar konusunda danışmanlık sağlamaktadır. Yapılandırılmış finansman riskinden korunma alanındaki 15 yıllık deneyiminden yararlanan FIC ekipleri, gerektiğinde riskten korunma da dahil olmak üzere her bir finansman işlemi için özelleştirilmiş çözümler sunabilmektedir. En son teknoloji ve algoritmik ticaret ile desteklenen sağlam uzmanlığa dayanarak, müşteriler ayrıca spot ticaret ve türev işlemlerini gerçekleştirmek için tek broker platformları aracılığıyla sabit gelirli piyasalarda, kredi piyasalarında çok çeşitli araçlara, teknolojilere ve likiditelerle erişebilirler.

Global Finance, 2022 yılında Societe Generale'i Şirketler, Orta ve Doğu Avrupa, Cezayir, Fildişi Sahili ve Fas için En İyi FX Sağlayıcısı seçti.

## ÖZKAYNAKLAR

başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki tarihi varlığı ve uzun yıllara dayanan hesaplanmış yenilikçilik geleneğiyle Societe Generale, nakit hisse senedi, hisse senedi finansmanı, türev tabanlı hizmetler, hisse senedi yapılandırılmış ürünler, stratejik hisse senedi işlemleri ve Prime Services faaliyetlerinin tamamını kapsayan çeşitli çözümlerde liderdir.

Bu alanda 30 yılı aşkın bir deneyime sahip olan Grup, türev ve yatırım çözümü ürünlerinde tartışmasız lider konumdadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uyarlanmış özel danışmanlık ve yenilikçi çözümler sunarak sürekli yenilikler yapmaya devam etmektedir. Grup, yeni nesil yatırım çözümü ürünleri geliştirerek ve özellikle KSS konusunda inovasyonun öncüsü olmaya devam ederek, en karmaşık ürünlere ilişkin stratejik gözden geçirmeye rağmen bu küresel lider konumunu korumayı başarmıştır.

Bu yenilikçi yaklaşım, hisse senedi araştırması, alım satım, hisse senedi finansmanı ve borsada işlem gören ürünleri kapsayan hisse senetleriyle ilgili tüm faaliyetlere uygulanmaktadır.

Müşteriler, Hisse Senetleri kolunu Almanya'da borsaya kote ürünlerin en iyi ihraççısı olarak seçerken, Golden Bull 2021 için Yılın Sertifika Evi ödülünü verdi. 2022'de Almanya genelinde En İyi İhraççı, En İyi Yatırımcı Dergisi (fikirler), En İyi Bilgi Sunumu, En İyi Ürün Yelpazesi, Özel Ödül Teknolojisi, En İyi Turbo-Opsiyonlarscheine, En İyi Endeks-Zertifikaepar Deutscher Zertifikate Preis ödüllerine layık görüldü.

Hisse Senetleri birimi ayrıca Avrupa'da En İyi Kurum, Yılın Sözleşmesi, Fransa'da En İyi Kurum, Varantlarda En İyi Kurum (SRP Avrupa Ödülleri 2022) ve Yılın Hisse Senedi Türevleri Kurumu (AsiaRisk 2022) ödüllerinin yanı sıra Amerika'da Yılın Yapılandırılmış Ürünler Kurumu (Global Capital) ödülünü de almıştır.

## MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri (SGSS), aşağıdakiler de dahil olmak üzere kapsamlı bir dizi etkili menkul kıymet hizmeti sunmaktadır:

- Piyasa lideri takas hizmetleri;
- Tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve emanet bankası faaliyetleri;
- Karmaşık finansal ürünlerin yöneticileri için fon yönetim hizmetleri;
- Hisse senedi opsiyon planlarının ve çalışan hisse senetlerinin yönetimi de dahil olmak üzere ihraççı hizmetleri;
- Likidite yönetimi hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);
- Destekten fon dağıtımına kadar uzanan kapsamlı bir hizmet paketi sağlayan transfer faaliyetleri.

SGSS, Aralık 2022 sonu itibarıyla [Aralık 2021 sonu itibarıyla 4,586 milyar Euro'ya kıyasla] saklama altındaki 4,247 milyar Euro'luk varlık ile Avrupa'daki saklama kuruluşları arasında ikinci sırada yer almaktadır. SGSS, 3.497'den fazla yatırım fonuna saklama hizmeti sunmakta ve 4.324'ten fazla yatırım fonuna değerlendirme hizmeti vererek toplam 580 milyar Euro tutarında toplam varlık yönetimi sağlamaktadır.

## Finansman ve Danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık, Banka'nın stratejik müşterileriyle küresel ilişkileri kapsamak ve geliştirmekten sorumludur. Departman bünyesinde:

- Global Bankacılık müşterilerine adanmış Kapsam ekiplerini ve iş ekiplerini tek bir iş biriminde birleştiren Global Bankacılık ve Danışmanlık platformu (GLBA): birleşme ve devralmalar, danışmanlık ve diğer kurumsal finansman danışmanlığı kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı, yani borç veya öz sermaye için sermaye artırımı çözümleri, ihraççılar için finansal mühendislik ve risken korunma; ve Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri.

GLBA platformu, Fransa ve Avrupa'da, CEEMEA bölgesinde, Amerika'da ve Asya'da bulunan uzman ekiplerle dünya çapında faaliyet göstermektedir. Ekiplerin müşteriler ve yerel düzenlemeler hakkındaki bilgisi, işlerinin uluslararası boyutu nedeniyle yerel, uluslararası ve sınır ötesi faaliyetlerin yürütülmesinde temel öneme sahiptir. Bu küresel uzmanlık ve sektörel bilgi birikiminden yararlanan Grup, Sürdürülebilir Finans alanında üst üste ikinci kez Üstün Liderlik ödülüne layık görülmüştür ve proje finansmanı (kaynak: IJ Global in 2022) ve EMEA'da satın alma finansmanı (kaynak: Dealogic in 2022) alanlarında dünya çapında 3. sırada yer almaktadır.

Global Bankacılık ve Danışmanlık ekipleri, ihraççı müşterilere kapsamlı bir ürün paketi ve entegre çözümler, ürünler ve danışmanlık sağlar ve üç bölüme yer alır:

Geliştirme ve yapılandırılmış ihracat finansmanı, uçak finansmanı, denizcilik endüstrileri, gayrimenkul finansmanı, yapılandırılmış çözümler ve mobilite finansmanı olmak üzere beş işletmeden oluşan Varlık Finansmanı Bölümü, 200'ün üzerinde uzman istihdam etmektedir. Geniş bir ürün yelpazesi sunan deneyimli profesyoneller, finansal know-how ve sektör uzmanlığını birleştirerek müşteriler, finans şirketleri ve kamu kurumları için özel çözümler tasarlamaktadır. Grup, sendikasyon gayrimenkul finansmanı kredilerinde EMEA bölgesinde lider konumdadır ve 3. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic in 2022);

- Doğal Kaynaklar ve Altyapılar Bölümü, müşterilere finansman çözümleri ve danışmanlık hizmetlerinin yanı sıra ESG ve enerji dönüşümü ihtiyaçlarında destek sağlayarak doğal kaynaklar, enerji ve altyapı sektörlerinde küresel bir faaliyet geliştirmekle görevlendirilmiştir. Yeşil enerji, elektromobilite ve dijitalleşme konularına giderek daha fazla odaklanılmaktadır. Bu bölümün müşterileri üreticiler, operatörler, rafineri grupları, tüccarlar, emtia hizmet sağlayıcıları, emtia ve distribütör lojistik şirketlerinin yanı sıra yukarı akış transformatörleridir. Altyapı sektörü, inşaat şirketleri, otoyol geçiş imtiyaz grupları, kamu hizmetleri, kamu belediyeleri (veya imtiyazları), altyapı fonları ve dijital ve elektromobilite altyapısı ile ilgilenen operatörlere odaklanmaktadır. Societe Generale, 2022 Enerji Riski Ödülleri'nde Yılın Enerji ve Emtia Finans Kurumu seçildi ve 2022'de IJ Global'den ESG Altyapı ve Enerji Bankası Ödülü'nün yanı sıra Project Finance International 2022'den Yılın Avrupa Bankası ödülünü aldı;

- GLBA'nın birincil piyasalardaki uzmanlığını birleştiren Varlığa Dayalı Ürünler Bölümü, sektörel becerileri, menkul kıymetleştirme ve yapılandırmayı ikincil piyasa ticareti, dağıtım kanalları ve borç senedi refinansmanındaki bilgi birikimiyle harmanlayarak kredi kapasitelerinden yararlanmayı ve ABS tipi ürünler ve yapılandırılmış krediler için tek giriş noktası olarak hareket etmeyi ve ihraççı müşterilerimizin ve yatırımcılarımızın gelişimine yardımcı olmayı mümkün kılmaktadır. Grup, Euro olarak menkul kıymetleştirme alanında 3. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2022);

Yatırım Bankacılığı ekipleri müşterilere, işletmelere, finansal kuruluşlara ve kamu sektörüne entegre, kapsamlı ve özel bir yaklaşım sunmakta ve hem yerel hem de uluslararası alanda tanınan derin sektörel bilgi ve uygulama kapasitesinden yararlanmaktadır. Teklif, müşterilerinin yatırım bankacılığı ihtiyaçlarını karşılamak için stratejik danışmanlık, birleşme ve devralmalar, sermaye ve borç piyasaları ile satın alma ve kaldırıcı finansman gibi eksiksiz bir dizi yatırım bankacılığı hizmetine dayanmaktadır.

Societe Generale, öz sermaye piyasalarında ve kurumsal ve finansal kurumlar için Euro olarak ihraçların yanı sıra Avrupa'da satın alma finansmanında lider konumdadır. Öz sermaye piyasaları franchise'ı ve satın alma finansmanı franchise'ı Fransa'da 1 numaradır. Borç sermayesi piyasaları franchise'ı büyük gruplara yönelik Euro ihraçlarında 3. sırada, finansal kurumlara yönelik Euro ihraçlarında ise 4. sırada yer almaktadır. Son olarak, birleşme ve devralma franchise'ı Fransa'da 4. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2022).

Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri (GTPS) ekipleri, bankacılık, ticari, kurumsal akışları ve/veya ödeme akışı yardımı için akış yönetimi desteğine ihtiyaç duyan ekonomik ve finansal operatörlere, yerel ve uluslararası finans kuruluşlarına, uluslararası ve çok uluslu faaliyetleri olan orta ve büyük ölçekli şirketlere odaklanmaktadır.

Görevleri aynı zamanda bu iş kollarında faaliyet gösteren perakende İş Birimlerine uzman desteği sağlamak ve Grubun Euro ödeme platformunu yönetmektir.

40'tan fazla ülkede faaliyet gösteren işletme, İşlem Bankacılığı işletmelerinin uzmanlığından yararlanarak kapsamlı ve entegre bir dizi çözüm ve hizmet sunmaktadır. Beş işlem bankacılığı faaliyetine ev sahipliği yapmaktadır:

- Nakit yönetimi;
- Ticaretin finansmanı;
- Muhabir bankacılık;
- Alacaklar ve tedarik zinciri finansmanı;
- Global Market ile ortak olarak faaliyetlerimizin ödemeleriyle ilgili döviz hizmetleri

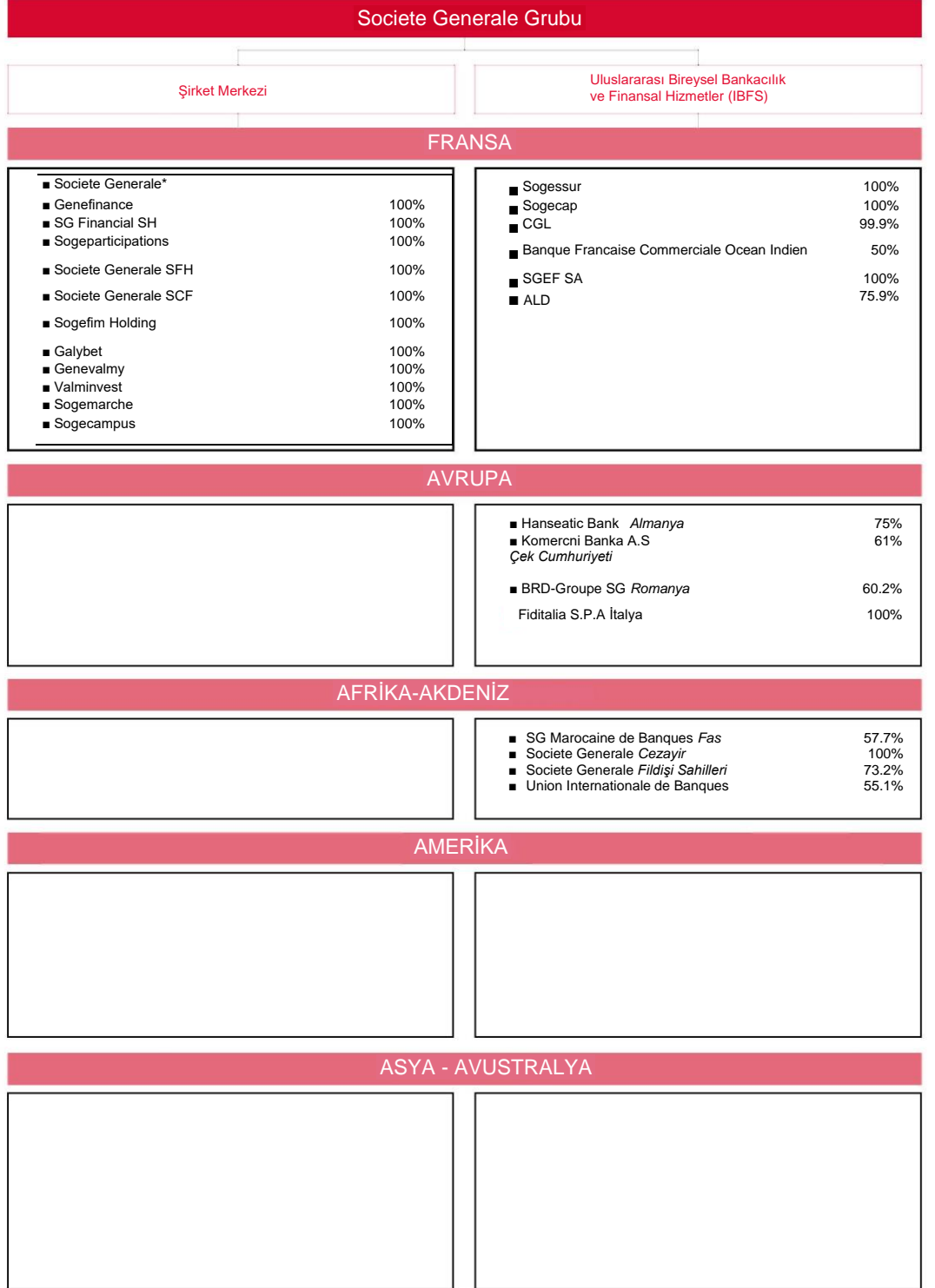
Global İşlem Bankacılığı ekipleri düzenli olarak sektör ödülleri sahibi olmaktadır. Grup, 2022 yılında aşağıdaki ödüllere layık görülmüştür: Sustainability-linked - Ticaret Finansmanında Üstün Yenilik, Global Treasury powered by Kyriba - Hazine Alanında Üstün Yenilik, En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı, Finansal Kurumlar için En İyi Banka, Global Finance tarafından Batı Avrupa & Fransa, Çek Cumhuriyeti & Romanya'da Nakit Yönetimi için En İyi Banka ve EMEA, Avrupa, CEE & Afrika'da En İyi Faktoring Hizmetleri, Avrupa'da En İyi Ticaret Finansmanı Hizmetleri, Finansal Kurumlar için En İyi İşlem Bankası, EMEA Finance tarafından EMEA'da En İyi Nakit Yönetimi Hizmetleri ve Euromoney tarafından Nakit Yönetimi Pazar Lideri ve En İyi Hizmet.

# 2

## GRUP YÖNETİM RAPORU

<b>2.1</b>	<b>SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN ANA FAALİYETLERİ</b>	<b>28</b>	<b>2.6</b>	<b>KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ</b>	<b>59</b>
<b>2.2</b>	<b>GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI</b>	<b>30</b>	<b>2.6.1</b>	Konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler	60
<b>2.3</b>	<b>ANA İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI</b>	<b>32</b>	<b>2.6.2</b>	Başlıca konsolide bilanço kalemlerindeki değişiklikler	60
<b>2.3.1</b>	Ana faaliyet alanlarına göre sonuçlar	32	<b>2.7</b>	<b>FİNANSAL POLİTİKA</b>	<b>61</b>
<b>2.3.2</b>	Fransız Bireysel Bankacılığı	33	<b>2.7.1</b>	Grubun özkaynakları	61
<b>2.3.3</b>	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	34	<b>2.7.2</b>	Borç ödeme gücü oranları	61
<b>2.3.4</b>	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	37	<b>2.7.3</b>	Grubun borçlanma politikası	62
<b>2.3.5</b>	Şirket Merkezi	40	<b>2.7.4</b>	Uzun vadeli derecelendirmeler, kısa vadeli derecelendirmeler, karşı taraf derecelendirmeleri ve mali yıl içindeki değişiklikler	63
<b>2.3.6</b>	Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçütleri	41	<b>2.8</b>	<b>ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR</b>	<b>64</b>
<b>2.4</b>	<b>EKSTRA FİNANSAL RAPOR</b>	<b>46</b>	<b>2.9</b>	<b>BEKLEYEN DEVRALMALAR VE BÜYÜK SÖZLEŞMELER</b>	<b>65</b>
<b>2.4.1</b>	Pozitif dönüşümün itici güçleri	48	<b>2.9.1</b>	Devam eden ana yatırımların finansmanı	65
<b>2.4.2</b>	Sorumlu bir işveren olmak	51	<b>2.9.2</b>	Bekleyen satın almalar ve elden çıkarmalar	65
<b>2.4.3</b>	Sorumluluk kültürünün yerleştirilmesi	51	<b>2.10</b>	<b>MADDİ DURAN VARLIKLAR VE EKİPMANLAR</b>	<b>65</b>
<b>2.4.4</b>	Sorumlu bir işletme olarak hareket etmek	52	<b>2.11</b>	<b>KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR</b>	<b>66</b>
<b>2.5</b>	<b>ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER</b>	<b>54</b>	<b>2.12</b>	<b>KAPANIŞ SONRASI OLAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA</b>	<b>66</b>
<b>2.5.1</b>	Societe Generale ödeme ve işlem bankacılığı girişim hızlandırıcısının lansmanı	54	<b>2.13</b>	<b>31 ARALIK 2022 TARİHLİ COĞRAFİ KONUMLAR VE ETKİNLİKLER HAKKINDA BİLGİ</b>	<b>67</b>
<b>2.5.2</b>	Societe Generale Özel Bankacılık, iklimle adanmış yeni bir pozitif etki fonu sunarak sorumlu taahhüdünü sürdürüyor	54			
<b>2.5.3</b>	Societe Generale, yüzen bir açık deniz rüzgar santralinin ilk proje finansmanı olan Provence Grand Large için finansal danışman ve MLA olarak hareket etti	55			
<b>2.5.4</b>	Societe Generale Faktoring, çevresel ve sosyal kriterlerle ilgili bir dizi çözüm sunuyor	55			
<b>2.5.5</b>	Societe Generale Securities Services dijital varlıklara yatırım yapan fonlara teklifini genişletiyor	56			
<b>2.5.6</b>	Societe Generale, bankacılık dışı hizmet platformu "Boost"u artık 16 yaş ve üzeri tüm müşterilerine sunuyor	56			
<b>2.5.7</b>	Societe Generale, Reezocar ile araçlarını bulmak, finanse etmek ve sigortalamak için bir platform başlatıyor	57			
<b>2.5.8</b>	Societe Generale Faktoring, şirketler ve dernekler için çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerine sahip ürün yelpazesini tamamlıyor	58			

## 2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN ANA FAALİYETLERİ



- \* Ana Şirket.

- Notlar:

Verilen yüzde, Grubun bağlı ortaklıkta sahip olduğu sermaye yüzdesini göstermektedir; Gruplar ana faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında listelenmiştir.

Societe Generale Grubu	
Fransız Bireysel Bankacılığı (RBDF)	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS)
FRANSA	
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Societe Generale* 100%</li> <li>■ Credit du Nord 100%</li> <li>■ Boursorama 100%</li> <li>■ Franfinance 100%</li> <li>■ Sogefinancement 100%</li> <li>■ Sogelease France 100%</li> <li>■ Sogeprom 100%</li> <li>■ Societe Generale Capital Partenaires 100%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Societe Generale* 100%</li> <li>■ CALIF 100%</li> <li>■ Societe Generale Factoring 100%</li> </ul>
AVRUPA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Societe Generale Luxembourg <i>Lüksemburg</i> 100%</li> <li>■ SG Kleinwort Hambros Limited <i>Birleşik Krallık</i> 100%</li> <li>■ SG Investments (U.K.) Ltd <i>Birleşik Krallık</i> 100%</li> <li>■ Societe Generale International Ltd <i>Birleşik Krallık</i> 100%</li> <li>■ Societe Generale Effekten <i>Almanya</i> 100%</li> <li>■ SG Issuer <i>Lüksemburg</i> 100%</li> <li>■ SGSS Spa <i>İtalya</i> 100%</li> <li>■ SG Private Banking <i>İsviçre</i> 100%</li> <li>■ SG Private Banking <i>Monaco</i> 100%</li> <li>■ Societe Generale* şubeleri: Londra <i>Birleşik Krallık</i> Milano <i>İtalya</i> Frankfurt <i>Almanya</i> Madrid <i>İspanya</i></li> </ul>
AFRİKA-AKDENİZ	
AMERİKA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Banco SG Brazil SA <i>Brezilya</i> 100%</li> <li>■ SG Americas, Inc. <i>United States</i> 100%</li> <li>■ SG Americas Securities Holdings, LLC <i>United States</i> 100%</li> <li>■ Societe Generale* şubeleri: New York <i>United States</i> Montreal <i>Kanada</i></li> </ul>
ASYA - AVUSTRALYA	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Societe Generale (China) Ltd <i>China</i> 100%</li> <li>■ SG Securities Asia International Holdings Ltd <i>Hong Kong</i> 100%</li> <li>■ SG Securities Korea Co, Ltd <i>Güney Kore</i> 100%</li> <li>■ SG Securities Japan Limited <i>Japan</i> 100%</li> <li>Societe Generale* şubeleri: Seoul <i>Güney Kore</i> Taipei <i>Tayvan</i> Singapur Mumbai Sidney</li> </ul>

## 2.2 GRUP FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

Tanımlar ve kullanılan yöntemlerin detayları sayfa 41 ve devamında verilmiştir. Yıldız işareti (\*) ile takip edilen bilgiler, Grup yapısındaki değişikliklere göre ve sabit döviz kurlarına göre düzeltilmiş olarak gösterilmektedir. Raporlanan ve temel verilerin mutabakatı sayfa 42'de verilmiştir.

### KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ GELİR TABLOSU

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>28,059</b>	<b>25,798</b>	<b>8.8%</b>	<b>9.7%*</b>
<b>Temel net bankacılık geliri</b>	<b>28,059</b>	<b>25,681</b>	<b>+9.3%</b>	<b>+10.2%*</b>
İşletme giderleri	(18,630)	(17,590)	+5.9%	+7.5%*
<b>Temel işletme giderleri</b>	<b>(17,991)</b>	<b>(17,211)</b>	<b>+4.5%</b>	<b>+6.1%*</b>
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>9,429</b>	<b>8,208</b>	<b>14.9%</b>	<b>14.4%*</b>
<b>Temel brüt işletme geliri</b>	<b>10,068</b>	<b>8,470</b>	<b>18.9%</b>	<b>18.4%*</b>
Riskin net maliyeti	(1,647)	(700)	X 2.4	93.0%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>7,782</b>	<b>7,508</b>	<b>3.6%</b>	<b>5.3%*</b>
<b>Temel faaliyet gelirleri</b>	<b>8,421</b>	<b>7,770</b>	<b>8.4%</b>	<b>10.1%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	15	6	X 2.5	X2.5*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	(3,290)	635	n/s	n/s
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	(114)	100.0%	-100.0%*
Gelir vergisi	(1,560)	(1,697)	-8.1%	-5.8%*
Net gelir	2,947	6,338	-53.5%	-53.2%*
<b>o.w. Kontrol dışı faizler</b>	<b>929</b>	<b>697</b>	<b>33.3%</b>	<b>32.3%*</b>
<b>Grubun net geliri</b>	<b>2,018</b>	<b>5,641</b>	<b>-64.2%</b>	<b>-64.0%*</b>
<b>Temel grup net geliri</b>	<b>5,616</b>	<b>5,264</b>	<b>+6.7%</b>	<b>+7.9%*</b>
Maliyet-gelir oranı	66.4%	68.2%		
Ortalama tahsis edilen sermaye <sup>(1)</sup>	55,164	52,634		
<b>ROTE</b>	<b>2.9%</b>	<b>11.7%</b>		
<b>Temel ROTE</b>	<b>9.6%</b>	<b>10.2%</b>		

(1) Tutarlar 2020 yılında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir (Bkz. finansal tabloların 1.7 no'lu dipnotu).

#### Net bankacılık geliri

Temel net bankacılık gelirleri, Finansman ve Danışmanlık, Küresel Piyasalar ve ALD'deki tarihi yüksek seviyeler, Özel Bankacılık ve Uluslararası Bireysel Bankacılık'taki keskin büyüme ve Fransız Bireysel Bankacılığı'nın güçlü performansı sayesinde 2022'de 2021'e kıyasla +9,3 (+%10,2\*) ile güçlü bir şekilde büyümüştür.

Fransız Bireysel Bankacılık gelirleri, özellikle güçlü hizmet ücreti büyümesi ve Özel Bankacılık'ın güçlü performansı sayesinde 2021 yılına kıyasla +4,1 oranında artmıştır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler'in gelirleri, ALD'deki rekor performans ve gelirleri 2021'e kıyasla %11,5\* artan Uluslararası Bireysel Bankacılık'taki güçlü büyüme sayesinde 2021'e kıyasla %12,4 (%17,9\*) arttı. Finansal Hizmetler'in net bankacılık geliri 2021'e kıyasla +35,8\* ile önemli ölçüde artarken, Sigorta net bankacılık geliri 2021'e kıyasla +6,5\* arttı.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin gelirleri 2021'e kıyasla +14,3 (+%12,9\*) arttı. Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri'nin gelirleri 2021'e kıyasla +18,7 (+%14,1\*) artarken, Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri 2021'e kıyasla +15,2 (+%10,7\*) artış gösterdi.

#### İşletme giderleri

2022 yılında faaliyet giderleri raporlanan bazda 18.630 milyon Euro, temel bazda ise 17.991 milyon Euro (dönüşüm maliyetleri için yeniden düzenlenmiş) olarak gerçekleşmiştir; yani 2021 yılına kıyasla (temel bazda) +%4,5'lik bir artış söz konusudur.

Bu artış temel olarak Tek Çözüm Fonu'na 278 milyon Euro artan 864 milyon Euroluk katkıya, özellikle ABD doları cinsinden kur etkilerine ve daha yüksek gelirlerle ilişkili olarak çalışan ücretlerinin değişken bileşenlerindeki artışa bağlanabilir.

Temel brüt faaliyet geliri 2022 yılında +%18,9 artışla 10.068 milyon Euro'ya yükselirken, temel maliyet/gelir oranı (Tek Çözüm Fonu hariç) 3,4 puanlık iyileşmeyle %61,0'a (2021'de %64,4'e kıyasla) ulaşmıştır.

Tek Çözüm Fonu hariç tutulduğunda, özellikle Küresel Piyasalardaki normalleştirilmiş gelirlere dayalı olarak, temel maliyet/gelir oranının 2023 yılında %66 ile %68 arasında olması beklenmektedir.

## Risk maliyeti

Tüm yıl boyunca, risk maliyeti 28 baz puan olarak gerçekleşerek 30 ila 35 baz puanlık beklentinin altında kalmıştır.

İlgili toplam karşılıklar Aralık 2022 sonunda 427 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca, Aralık 2022 sonu itibarıyla, Grubun Rosbank'a olan bakiye riski 0,1 milyar Euro'dan az olup, bu tutar esas olarak garantiler ve akreditiflere karşılık gelmektedir.

Grubun canlı kredilere ilişkin karşılıkları, 2022 yılında 414 milyon Euro artarak Aralık sonunda 3.769 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Takipteki krediler oranı 31 Aralık 2021'e kıyasla 10 baz puan azalarak 31 Aralık 2022'de %2,8(1) olarak gerçekleşmiştir. Grup için şüpheli krediler üzerindeki brüt karşılama oranı 31 Aralık 2022'de %48(2) olarak gerçekleşmiştir.

Risk maliyetinin 2023 yılında 30 ila 35 baz puan arasında olması beklenmektedir.

## Faaliyet geliri

Faaliyet gelirleri 2021'deki 7.508 milyon Euro'ya kıyasla 2022'de 7.782 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Temel faaliyet gelirleri 2021'deki 7.770 milyon Euro'ya kıyasla 8.421 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

## Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar

Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar 2022 yılında -3.290 milyon Euro olarak gerçekleşmiş olup, bunun 3,3 milyar Euro'luk kısmı elden çıkarma işleminden kaynaklanan muhasebe zararıdır.

## Net gelir

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Bildirilen Grubun net geliri	2,018	5,641
Grubun temel net geliri	5,616	5,264

(%)	2022	2021
ROTE (rapor edilen)	2.9%	11.7%
Temel ROTE	9.6%	10.2%

(1) TGA oranı 16 Temmuz 2019 tarihinde yayınlanan EBA metodolojisine göre hesaplanmıştır.

(2) S3 varlıklarının oranı, teminat ve garantilerin netleştirilmesinden önce kredilerin brüt defter değeri üzerinden hesaplanmıştır.

## 2.3 ANA İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE

### 2.3.1 ANA FAALİYET ALANLARINA GÖRE SONUÇLAR

	Fransız Bireysel Bankacılığı		Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler		Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		Şirket Merkezi	Grup		
(Milyon EURO olarak)	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Net bankacılık geliri	8,839	8,489	9,122	8,117	10,082	8,818	16	374	28,059	25,798
İşletme giderleri	(6,473)	(6,248)	(4,334)	(4,203)	(6,634)	(6,250)	(1,189)	(889)	(18,630)	(17,590)
Brüt faaliyet gelirleri	2,366	2,241	4,788	3,914	3,448	2,568	(1,173)	(515)	9,429	8,208
Riskin net maliyeti	(483)	(125)	(705)	(504)	(421)	(65)	(38)	(6)	(1,647)	(700)
Faaliyet geliri	1,883	2,116	4,083	3,410	3,027	2,503	(1,211)	(521)	7,782	7,508
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	8	1	1	0	6	4	0	1	15	6
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	57	23	11	18	6	(9)	(3,364)	603	(3,290)	635
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	-	-	-	-	-	-	-	(114)	-	(114)
Gelir vergisi	(504)	(592)	(996)	(840)	(576)	(452)	516	187	(1,560)	(1,697)
Net gelir	1,444	1,548	3,099	2,588	2,463	2,046	(4,059)	156	2,947	6,338
o.w. Kontrol dışı faizler	(1)	(2)	723	506	36	28	171	165	929	697
Grubun net geliri	1,445	1,550	2,376	2,082	2,427	2,018	(4,230)	(9)	2,018	5,641
Maliyet-gelir oranı	73.2%	73.6%	47.5%	51.8%	65.8%	70.9%			66.4%	68.2%
Ortalama tahsis edilen sermaye <sup>111</sup>	12,417	12,009	10,619	10,246	14,916	14,055	17,213	16,323	55,164	52,634
RONE (işletmeler)/ROTE (Grup)	11.6%	12.9%	22.4%	20.3%	16.3%	14.4%			2.9%	11.7%

<1> Tutarlar 2020 yılında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir (Bkz. finansal tabloların 1.7 no'lu dipnotu).



## 2.3.2 FRANSIZ BİREYSEL BANKACILIK

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	Değişiklik
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8,839</b>	<b>8,489</b>	<b>+4.1%</b>
Bankacılık geliri (PEL/CEL hariç)	8,647	8,450	+2.3%
İşletme giderleri	(6,473)	(6,248)	+3.6%
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>2,366</b>	<b>2,241</b>	<b>+5.6%</b>
Riskin net maliyeti	(483)	(125)	X3.9
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,883</b>	<b>2,116</b>	<b>-11.0%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	8	1	X8.0
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	57	23	X2.5
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s
Gelir vergisi	(504)	(592)	-14.9%
<b>Net gelir</b>	<b>1,444</b>	<b>1,548</b>	<b>-6.7%</b>
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>	<i>+50.0%</i>
<b>Grubun net geliri</b>	<b>1,445</b>	<b>1,550</b>	<b>-6.8%</b>
Maliyet-gelir oranı	73.2%	73.6%	
Ortalama tahsis edilen sermayel	12,417	12,009	
<b>RONE</b>	<b>11.6%</b>	<b>12.9%</b>	

## Faaliyet ve net bankacılık geliri

2022 yılında gelirler, PEL/CEL dahil olmak üzere 2021 yılına kıyasla +%4,1 artışla 8.839 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Net faiz geliri ve PEL/CEL dahil diğer gelirler 2021'e kıyasla +%2,9 artmıştır. Ücretler, hizmet ve finansal ücretlerdeki güçlü büyümeden faydalanarak 2021'e kıyasla +%5,6 artış göstermiştir.

Görünüm açısından, 2023 yılı, 2022'ye kıyasla yaklaşık 0,3 milyar Euro tutarındaki TLTRO yardımının sona ermesinin olumsuz etkileri, 2022'de olduğu gibi tefecilik oranı nedeniyle kredi üretimini sınırlamaya devam edecek olan Fransa piyasasının kendine özgü işleyişi ve her 25 baz puanlık artış için net bankacılık geliri üzerinde yaklaşık 50 milyon Euro'luk bir etkiye sahip olacak olan düzenlenmiş tasarruf oranındaki artışın devam etmesi nedeniyle gelirlerin azaldığı bir geçiş yılı olacaktır. Ayrıca, 2024 yılından itibaren kademeli olarak vadesi dolacak olan net faiz marjı risk'leri, 2023 yılında bizi artan tasarrufların faydasından mahrum bırakacaktır.

## SOCIETE GENERALE AND CREDIT DU NORD NETWORKS

Yönetilen hayat sigortası varlıkları, Aralık 2022 sonunda bir önceki yıla göre değişmeyerek 109 milyar Euro'ya ulaşmıştır (birim bağlantılı pay %32'dir).

Societe Generale Grubu, 1 Ocak 2023 tarihinde ve planlandığı gibi, iki Fransız bireysel bankacılık ağı olan Societe Generale ve Credit du Nord'un yasal birleşmesini gerçekleştirdi. SG bundan böyle Grubun Fransa'daki yeni perakende bankasıdır. SG bankasının hedefi, Fransa pazarında 10 milyon müşteriye hizmet veren ve müşteri memnuniyetinde ilk 3'te yer alan üst düzey bir bankacılık ortağı yaratmaktır.

## BOURSORAMA

Banka, sadece 4Ç 22'de yaklaşık 396.000 olmak üzere, 2022'de 1,4 milyondan fazla net yeni müşteri kazanarak (2021 seviyesinin 2 katı) yeni bir müşteri kazanma rekoru kırmıştır. Banka, Aralık 2022 sonunda yaklaşık 4,7 milyon müşteri ve 2023 sonunda 5,5 milyondan fazla müşteri hedefiyle Fransa'nın lider çevrimiçi bankası konumunu pekiştirdi. Bu arada, müşteri başına edinim maliyeti 2021 yılına göre yaklaşık -%20 oranında azaldı.

## ÖZEL BANKACILIK

Özel Bankacılık faaliyetleri, 2022 yılı başında Fransız Bireysel Bankacılığı'na devredilmiş olup, Fransa'da ve uluslararası alanda özel bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır. Yönetilen varlıklar Aralık 2022 sonunda 147 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Varlık girişi büyümesi 2022'de 2021 sonuna göre +%4 artmıştır. Net bankacılık geliri çeyrekte 296 milyon Euro (21. çeyreğe kıyasla +%7,6) ve tüm yılda 1.278 milyon Euro (2021'e kıyasla +%15,9) olarak gerçekleşmiştir.

## İşletme giderleri

2022 yılında işletme giderleri 6.473 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2021'e kıyasla +%3,6). Maliyet/gelir oranı 2021 yılına kıyasla 0,4 puan azalarak %73,2 olarak gerçekleşmiştir.

## Risk maliyeti

2022'de risk maliyeti 483 milyon Euro veya 20 baz puan olarak gerçekleşmiştir; yani 2021'dekinden (125 milyon Euro veya 5 baz puan) daha yüksek olup, bu tutar S1/S2 karşılığının iptali için 101 milyon Euro ve S3 karşılığı (takipteki alacaklar) için 382 milyon Euro olarak ayrılmıştır.

## GRUP net gelirine katkı

2022 yılında Grubun net gelirine katkısı 1.445 milyon Euro olarak gerçekleşmiş ve 2021 yılına kıyasla -%6,8'e gerilemiştir. Temel normatif RONE 2022 yılında %11,6 olarak gerçekleşmiştir (Boursorama hariç %13,4).

## 2.3.3 ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>9,122</b>	<b>8,117</b>	<b>12.4%</b>	<b>17.9%*</b>
İşletme giderleri	(4,334)	(4,203)	3.1%	10.0%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>4,788</b>	<b>3,914</b>	<b>22.3%</b>	<b>26.0%*</b>
Riskin net maliyeti	(705)	(504)	39.9%	7.6%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>4,083</b>	<b>3,410</b>	<b>19.7%</b>	<b>29.9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	1	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	11	18	-38.9%	-36.8%*
Şerefliyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(996)	(840)	18.6%	26.7%*
<b>Net gelir</b>	<b>3,099</b>	<b>2,588</b>	<b>19.7%</b>	<b>29.1%*</b>
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	723	506	42.9%	42.2%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>2,376</b>	<b>2,082</b>	<b>14.1%</b>	<b>25.6%*</b>
Maliyet-gelir oranı	47.5%	51.8%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	10,619	10,246		
<b>RONE</b>	<b>22.4%</b>	<b>20.3%</b>		

Net bankacılık gelirleri 2021'e kıyasla +%17,9\* (+%12,4) artışla yılın tamamında 9.122 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

İşletme giderleri 2021 yılına kıyasla +%10,0\* (+%3,1) artışla 4.334 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Maliyet/gelir oranı 2022 yılında %47,5 olarak

Risk maliyeti 2022'de 52 baz puan (705 milyon Euro) olarak gerçekleşmiştir. 2021'de ise 38 baz puan olmuştur.

Grubun net gelirine katkısı 2022 yılında 2.376 milyon Euro olmuştur (+%25,6\*, 2020'ye kıyasla +%14,1). Temel RONE 2022'de %22,4 gibi yüksek bir oranda gerçekleşmiştir (2021'de %20,3 idi).

## Uluslararası Bireysel Bankacılık

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5,153</b>	<b>5,000</b>	<b>3.1%</b>	<b>11.5%*</b>
İşletme giderleri	(2,794)	(2,914)	-4.1%	5.9%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>2,359</b>	<b>2,086</b>	<b>13.1%</b>	<b>18.8%*</b>
Riskin net maliyeti	(637)	(429)	48.5%	11.7%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,722</b>	<b>1,657</b>	<b>3.9%</b>	<b>21.7%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	1	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	11	18	-38.9%	-36.9%*
Şerefliyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s*
Gelir vergisi	(441)	(405)	8.9%	23.5%*
Net gelir	1,293	1,270	1.8%	20.0%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	<i>453</i>	<i>334</i>	<i>35.6%</i>	<i>34.7%*</i>
<b>Grubun net geliri</b>	<b>840</b>	<b>936</b>	<b>-10.3%</b>	<b>13.2%*</b>
Maliyet-gelir oranı	54.2%	58.3%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	5,562	5,750		

Uluslararası Bireysel Bankacılık'ın ödenmemiş kredileri 2022 yılında +%5,6\* artışla 88,2 milyar Euro'ya ulaşarak sağlıklı bir ivme kaydetmiştir. Ödenmemiş mevduatlar 2021 yılına kıyasla %1,4\* oranında hafif bir artışla 78,5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Avrupa kapsamında, ödenmemiş krediler, Çek Cumhuriyeti'ndeki kurumsal segmentteki pozitif ivmenin (2021'e kıyasla +%11,0\*) etkisiyle 2021'e kıyasla +%4,9\* artarak 63,8 milyar Euro olmuştur. Mevcut mevduatlar 51,6 milyar Euro ile sabit\* kalmıştır. Romanya'daki güçlü ivme (2021'e kıyasla +%8,3\*), özellikle bazı mevduatların finansal tasarruflara kayması nedeniyle Çek Cumhuriyeti'ndeki yavaşlamayı dengelemiştir.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransız Denizaşırı Toprakları'nda yıl boyunca, 2021'e kıyasla sırasıyla +%7,5\* ve +%5,6\* artış gösteren mevduatlar pozitif ivme kazanmaya devam etmiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık'ın net bankacılık geliri 2021'e kıyasla +%11,5\* artışla 5.153 milyon olarak gerçekleşmiştir.

Avrupa'daki gelirler, özellikle Çek Cumhuriyeti (+%33,6\*) ve Romanya'nın (+%17,5\*) etkisiyle net faiz gelirindeki (+%15,7\*) önemli büyüme sayesinde 2021'e kıyasla +%13,5\* artmıştır. Bu bölgeler artan hacimlerden ve yüksek faiz oranlarından faydalanmaktadır.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransız Denizaşırı Toprakları kapsamında gelirler, net faiz geliri (+%5,0\*) ve ücretler (+%11,2\*) sayesinde 2021 yılına kıyasla +%8,7\* artış göstermiştir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık alanında, artan enflasyona rağmen maliyetlerdeki artış 2021'e kıyasla +%5,9\* ile sınırlı tutulmuştur.

## Sigorta

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>1,012</b>	<b>963</b>	<b>5.1%</b>	<b>6.5%*</b>
İşletme giderleri	(391)	(373)	4.8%	7.2%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>621</b>	<b>590</b>	<b>5.3%</b>	<b>6.1%*</b>
Riskin net maliyeti	0	0	n/s	n/s*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>621</b>	<b>590</b>	<b>5.3%</b>	<b>6.1%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	0	(1)	100.0%	100.0%*
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s*
Gelir vergisi	(161)	(165)	-2.4%	-1.7%*
Net gelir	460	424	8.5%	9.1%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	3	3	0.0%	-15.3%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>457</b>	<b>421</b>	<b>8.6%</b>	<b>9.3%*</b>
Maliyet-gelir oranı	38.6%	38.7%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	2,118	2,032		

Sigorta iş kolunda, hayat sigortası teminatları, olumsuz piyasa koşullarına rağmen 2022 yılında 131,6 milyar Euro'ya ulaşarak dayanıklılık göstermiştir. Birim bağlantılı ürünlerin toplam sigortalılık içindeki payı %36 ile yüksek seviyesini korumuştur. Brüt hayat sigortası tasarruf girişi 2022'de 12.754 milyon Euro olmuştur (2022'de birime bağlı ürünlerin payı %42). Koruma sigortasında 2021'e kıyasla +%8,0\* artış gösteren kişisel koruma primlerinde iyi bir ivme ve P&C sigortasında daha düşük bir +%4,1\* artışla +%5,8\* artış görülmüştür.

Sigorta iş kolu, daha güçlü hayat sigortası tasarruf ve koruma faaliyetlerinin etkisiyle 2021 yılına kıyasla %6,5\* artışla 1.012 milyon Euro net bankacılık geliri elde etmiştir.

Sigorta iş kolunda, faaliyet giderleri 2021'e kıyasla %7,2\* artmış ve maliyet/gelir oranı %38,6 olmuştur.

## Finansal Hizmetler

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2,957</b>	<b>2,154</b>	<b>37.3%</b>	<b>35.8%*</b>
İşletme giderleri	(1,149)	(916)	25.4%	22.1%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>1,808</b>	<b>1,238</b>	<b>46.0%</b>	<b>46.1%*</b>
Riskin net maliyeti	(68)	(75)	-9.3%	-13.1%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,740</b>	<b>1,163</b>	<b>49.6%</b>	<b>49.9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	0	1	-100.0%	-100.0%*
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s*
Gelir vergisi	(394)	(270)	45.9%	46.1%*
Net gelir	1,346	894	50.6%	51.0%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	267	169	58.0%	58.5%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>1,079</b>	<b>725</b>	<b>48.8%</b>	<b>49.3%*</b>
Maliyet-gelir oranı	38.9%	42.5%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	2,909	2,444		

Finansal Hizmetler de çok güçlü bir ivme yakalamıştır. Operasyonel Araç Kiralama ve Filo Yönetimi, Aralık 2021 sonuna kıyasla +%3,1 büyüme kaydetmiş ve sözleşme sayısı 1,8 milyona ulaşmıştır (Rusya, Belarus ve anti-tröst otoriteleri, Portekiz, İrlanda ve Norveç ile mutabık kalınan iyileştirme eylemlerini içeren sözleşmeler hariç, NF Fleet Norveç hariç). Ekipman Finansmanı ödenmemiş kredileri Aralık 2021 sonuna kıyasla hafif bir artışla (+%2,2) 15 milyar Euro olmuştur (faktoring hariç).

Yıl boyunca, ALD'nin net bankacılık geliri, olumlu ticari dinamikler ve hala güçlü ikinci el araç satış sonuçları (2022'de adet başına 2.846 Euro) sayesinde 2021'e kıyasla %43\* artış göstermiştir.

Finansal Hizmetler'in net bankacılık geliri 2022 yılında, 2021 yılına kıyasla +%35,8\* artışla 2.957 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Sigorta sektöründe, faaliyet giderleri 2021 yılına kıyasla %7,2\* artmış ve maliyet/gelir oranı %38,6 olarak gerçekleşmiştir.

## 2.3.4 GLOBAL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>10,082</b>	<b>8,818</b>	<b>14.3%</b>	<b>12.9%*</b>
İşletme giderleri	(6,634)	(6,250)	6.1%	6.2%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>3,448</b>	<b>2,568</b>	<b>34.3%</b>	<b>28.8%*</b>
Riskin net maliyeti	(421)	(65)	X6.5	X6.1*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>3,027</b>	<b>2,503</b>	<b>20.9%</b>	<b>16.0%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	6	4	50.0%	50.0%*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	6	(9)	n/s	n/s
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(576)	(452)	27.4%	20.9%*
Net gelir	2,463	2,046	20.4%	15.8%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	36	28	28.6%	25.2%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>2,427</b>	<b>2,018</b>	<b>20.3%</b>	<b>15.6%*</b>
Maliyet-gelir oranı	65.8%	70.9%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	14,916	14,055		
<b>RONE</b>	<b>16.3%</b>	<b>14.4%</b>		

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 2022 yılında(1) tüm iş kollarındaki güçlü ivme sayesinde 2021 yılına kıyasla +%14,3 artışla 10.082 milyon Euro gelir elde ederek rekor gelir elde etmiştir. Bu son derece sağlam finansal performans, ağırlıklı olarak Mayıs 2021'de açıklanan ve amacı uzun vadede sürekli değer yaratmak olan stratejik planın son derece başarılı bir şekilde uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

2022 yılında faaliyet giderleri 6.634 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2021'e kıyasla +%6,1). Bu artış temel olarak, güçlenen ABD doları nedeniyle negatif kur etkisi ve UFRYK 21 masraflarındaki artış ile açıklanabilir. Tek Çözüm Fonu'na yapılan katkı hariç tutulduğunda, faaliyet giderleri 2021'e kıyasla +%2,8 artmıştır. Olumlu çene etkisi ile tutarlı olarak, Tek Çözüm Fonu katkısı hariç temel maliyet/gelir oranı 2021'deki %66,3'e kıyasla güçlü bir iyileşme göstererek %59,6'ya yükselmiştir.

2022 yılında risk maliyeti 23 baz puan (421 milyon Euro) olarak gerçekleşmiştir.

Grubun net gelirine katkısı 2022 yılında +%20,3'lük keskin bir artışla 2.427 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, 2022 yılında %16,3'lük güçlü bir RONE elde etmiştir (Tek Çözümleme Fonu'na yapılan katkının etkisiyle yeniden düzenlenmiş %19,5).

(1) GFC (Küresel Finansal Kriz) sonrası düzenleyici rejimde karşılaştırılabilir bir ekonomik modelin kullanılması.

## Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6,708</b>	<b>5,650</b>	<b>18.7%</b>	<b>14.1%*</b>
İşletme giderleri	(4,705)	(4,301)	9.4%	5.9%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>2,003</b>	<b>1,349</b>	<b>48.5%</b>	<b>39.4%*</b>
Riskin net maliyeti	5	(2)	n/s	n/s*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>2,008</b>	<b>1,347</b>	<b>49.1%</b>	<b>39.9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	6	4	50.0%	50.0%*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	3	(8)	n/s	n/s*
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s*
Gelir vergisi	(458)	(284)	61.3%	50.5%*
Net gelir	1,559	1,059	47.2%	38.4%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	35	27	29.6%	26.1%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>1,524</b>	<b>1,032</b>	<b>47.7%</b>	<b>38.7%*</b>
Maliyet-gelir oranı	70.1%	76.1%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	7,990	7,993		

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetlerinde net bankacılık geliri 2021 yılına kıyasla +%18,7 artışla 6.708 milyon Euro olmuştur.

Küresel Piyasalar, özellikle faiz oranları açısından oldukça dalgalı bir ortamda güçlü ticari faaliyetlerden faydalanarak 2021'e kıyasla +%17,1 artışla 5.859 milyon Euro'luk rekor bir performans'ı sergilemiştir.

Hisse Senedi faaliyeti, 2022'de 2021'e kıyasla +%4,7 artışla 3.294 milyon Euro gelir kaydederek tüm zamanların en iyi yılını'ı kaydetmiştir.

Son derece değişken faiz oranları dikkate alındığında, Sabit Gelir ve Para Birimleri (FIC) 2021'e kıyasla +%38,2 artışla 2.565 milyon Euro gelir elde ederek rekor bir yıl geçirdi'.

Menkul Kıymet Hizmetleri'nin gelirleri, Euroclear'deki hisselerimizin 2022 yılında yeniden değerlendirilmesinden elde edilen 168 milyon Euro da dahil olmak üzere, 2022 yılında %31,2 artarak 849 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Saklama Altındaki Varlıklar ve Yönetim Altındaki Varlıklar sırasıyla 4.257 milyar Euro ve 580 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

(1) GFC (Küresel Finansal Kriz) sonrası düzenleyici rejimde karşılaştırılabilir bir ekonomik modelin kullanılması.

## Finansman ve Danışmanlık

(Milyon EURO olarak)	2022	2021	Değişiklik	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3,374</b>	<b>2,929</b>	<b>15.2%</b>	<b>10.7%*</b>
İşletme giderleri	(1,929)	(1,765)	9.3%	6.9%*
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>1,445</b>	<b>1,164</b>	<b>24.1%</b>	<b>16.4%*</b>
Riskin net maliyeti	(426)	(63)	x6,8	X6.4*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,019</b>	<b>1,101</b>	<b>-7.4%</b>	<b>-13.3%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s*
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	3	(1)	n/s	n/s*
Şerefliyedeki değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s*
Gelir vergisi	(118)	(155)	-23.9%	-31.4%*
Net gelir	904	945	-4.3%	-9.8%*
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	1	1	0.0%	0.0%*
<b>Grubun net geliri</b>	<b>903</b>	<b>944</b>	<b>-4.3%</b>	<b>-9.8%*</b>
Maliyet-gelir oranı	57.2%	60.3%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	6,917	5,971		

Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri de 2021 yılına kıyasla +%15,2 artışla 3.374 milyon Euro'luk rekor yıllık gelirle mükemmel bir performans sergilemiştir.

Global Bankacılık ve Danışmanlık faaliyeti 2022 yılında +%9,3 büyümüş ve Varlık Finansmanı ve Doğal Kaynaklarla ilgili faaliyetlerdeki güçlü piyasa ivmesinden yararlanmaya devam etmiştir. Varlığa Dayalı Ürünler platformu da 2022 yılında güçlü bir performans sergilemiştir.

Yatırım bankacılığı faaliyetleri piyasa koşulları ve düşen hacimlerden olumsuz etkilenmiştir.

Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri, artan faiz oranlarından ve mükemmel ticari performanslardan yararlanan tüm faaliyetlerdeki çok güçlü performanslar sayesinde 2022 yılında %44,7'lik gelir artışı ile rekor bir performans sergilemiştir.



## 2.3.5 KURUMSAL MERKEZ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	Değişiklik
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>16</b>	<b>374</b>	<b>-95.7%</b>
<i>Temel net bankacılık geliri</i>	<i>16</i>	<i>257</i>	<i>-93.8%</i>
İşletme giderleri	(1,189)	(889)	33.7%
<i>Temel işletme giderleri</i>	<i>(550)</i>	<i>(510)</i>	<i>+7.8%</i>
<b>Brüt faaliyet gelirleri</b>	<b>(1,173)</b>	<b>(515)</b>	<b>n/s</b>
<i>Temel brüt işletme geliri</i>	<i>(534)</i>	<i>(253)</i>	<i>n/s</i>
Riskin net maliyeti	(38)	(6)	x6.3
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(1,211)</b>	<b>(521)</b>	<b>n/s</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	1	n/s
Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar	(3,364)	603	n/s
Şerefiyedeki değer düşüklüğü zararları	0	(114)	n/s
Gelir vergisi	516	187	x2.8
Net gelir	(4,059)	156	n/s
<i>o.w. Kontrol dışı faizler</i>	<i>171</i>	<i>165</i>	<i>3.6%</i>
<b>Grubun net geliri</b>	<b>(4,230)</b>	<b>(9)</b>	<b>n/s</b>
<i>Grubun esas net geliri</i>	<i>(633)</i>	<i>(386)</i>	<i>n/s</i>

Şirket Merkezi şunları kapsamaktadır:

- Grubun merkez ofisinin mülk yönetimi;
- Grubun hisse senedi portföyü;
- Grubun mali fonksiyonu;
- Çapraz fonksiyonlu projelerle ilgili belirli maliyetler ve Grup tarafından katılan ve işletmelere yeniden faturalandırılmayan belirli maliyetler.

Şirket Merkezi'nin net bankacılık geliri 2021'de +374 milyon Euro iken 2022'de +16 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu gelir, Şirket Merkezi'nin net bankacılık gelirinin 117 milyon Euro değerindeki bir varlığın pozitif yeniden değerlendirilmesini içerdiği 2021 yılının aksine, Grup iştiraklerinin özkaynak portföylerini riskten korumak için kullanılan finansal araçların negatif yeniden değerlendirilmesini içermektedir.

İşletme giderleri 2021'de 889 milyon Euro iken 2022'de 1.189 milyon Euro olmuştur. Fransız Bireysel Bankacılığı (370 milyon Euro), Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (117 milyon Euro) ve Şirket Merkezi'nin (152 milyon Euro) faaliyetlerine ilişkin toplam 639 milyon Euro tutarındaki Grubun dönüşüm maliyetlerini içermektedir. Temel maliyetler 2021'deki -510 milyon Euro'ya kıyasla 2022'de -550 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Brüt faaliyet gelirleri 2021 yılında 515 milyon Euro iken 2022 yılında -1.173 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Diğer varlıklardan elde edilen net kar veya zararlar 2021 yılında 603 milyon Euro iken 2022 yılında -3.364 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar, HI 22'de muhasebeleştirilen Rosbank'ın ve Rusya'daki sigorta faaliyetlerinin elden çıkarılmasından kaynaklanan -3,3 milyar Euro muhasebe zararını içermektedir.

Şirket Merkezi'nin Grubun net gelirine katkısı 2021'de -9 milyon Euro iken 2022'de 4.230 milyon Euro olmuştur. Şirket Merkezi'nin Grup temel net gelirine katkısı 2021'de -386 milyon Euro iken 2022'de -633 milyon Euro olmuştur.

## 2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ

### Çerçeve

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin finansal bilgileri 7 Şubat 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve Avrupa Birliği'nde kabul edilen ve o tarihte geçerli olan UFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

### Sermaye tahsisi

2022 yılında, sermaye tüketimleri temel inde işletmelere normatif sermaye tahsisi, CRR kurallarına uygun olarak, yani Kontrol dışı faizler ve sigortacılık faaliyetlerindeki sermaye tüketiminin ayarlanması dikkate alındıktan sonra her bir işletmeye yüklenebilir çekirdek sermaye tüketimi ile tamamlanan risk ağırlıklı varlıklarının %11'i olarak belirlenmiştir. Buna göre, sermaye tahsisi kuralı Grubun üç sütunu olan Fransız Bireysel Bankacılığı, Uluslararası Bireysel Bankacılık & Finansal Hizmetler ve Global Bankacılık & Yatırımcı Çözümleri için geçerlidir ve her bir faaliyetin sermaye tüketiminin ve kârlılığının, Grubun düzenleyici kısıtlamaları dikkate alınarak, faaliyet bazında bağımsız ve tekdüze bir şekilde hesaplanmasını sağlar.

### Net bankacılık geliri

Her bir iş bölümü için net bankacılık geliri (NBI) şunları içerir:

- Faaliyetlerinden elde edilen gelirler;
- İş bölümüne tahsis edilen ve para birimine göre uzun vadeli bir oran kullanılarak hesaplanan normatif sermayenin getirisi. Buna karşılık, Grubun farklı iş kolları arasındaki performansları karşılaştırmak için, defter sermayesi aynı oranda Şirket Merkezi'ne yeniden tahsis edilir.

Ayrıca, konsolide olmayan kuruluşlardaki hisselerin elden çıkarılmasıyla ilgili olarak iş bölümleri tarafından elde edilen sermaye kazançları ve zararları ve Grubun endüstriyel ve banka hisse senedi portföylerinin yönetiminden elde edilen gelirler, bu menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırıldığı için NBI altında muhasebeleştirilir.

### İşletme giderleri

İşletme bölümleri için işletme giderleri, Grubun 31 Aralık 2002 tarihli konsolide finansal tablolarına ilişkin Not 8.2'de (bkz. sayfa 509 ila 510) sunulan "Faaliyet Giderleri"ne karşılık gelmekte ve doğrudan giderleri, genel yönetim giderlerini ve prensipte işletme bölümleri arasında neredeyse tamamen yeniden dağıtılan genel müdürlük giderlerinin bir payını içermektedir. Şirket Merkezi, bazı teknik düzeltmelerle birlikte yalnızca kendi faaliyetleriyle ilgili maliyetleri kaydetmektedir.

### Maliyet-gelir oranı

Maliyet-gelir oranı, bir işletmenin net bankacılık geliriyle ilişkili olarak işletme giderlerini gösterir. Bu gösterge, bir sistemin etkinliğinin ölçülmesini sağlar (sözlüğe bakınız).

### IFRIC 21 düzeltmesi

IFRIC 21 düzeltmesi, vadesi geldiğinde (doğuran olay) hesaplarda muhasebeleştirilen masrafların sonucunu, sadece cari döneme ilişkin kısmı, yani toplamın dörtte birini muhasebeleştirmek için düzeltir. Bu düzeltme, incelenen dönem boyunca faaliyete gerçekten atfedilebilen maliyetlerin daha güvenilir bir ekonomik resmini sağlamak için mali yıl boyunca muhasebeleştirilen masrafların düzeltilmesinden oluşur. UFRYK 21 düzeltmesi uygulandığında, daha önce bir zaman dilimi boyunca ortaya çıkması durumunda aşamalı olarak muhasebeleştirilen gider, bunun yerine bir kez ve tümüyle muhasebeleştirilir. Tek Çözümleme Fonu'na ("SRF") yapılan katkılar UFRYK 21'e göre düzeltilmiş giderlerin bir parçasıdır; AB içindeki ulusal çözümleme fonlarına yapılan katkılar içerir.

## Temel göstergeler

**Grubun** gerçek performansının daha iyi anlaşılması için temel göstergeleri sunması gerekebilir.

Temel veriler, raporlanan veriler yeniden düzenlenerek ve istisnai kalemler ile IFRIC 21 düzeltmesi dikkate alınarak elde edilir.

Ayrıca, Grup, Fransız Bireysel Bankacılığı'nın gelirleri ve gelirleri üzerindeki PEL/CEL karşılıklarının tahsislerini veya iptallerini yeniden düzenler.

Bu düzeltme, düzenlemeye tabi tasarruflara ilişkin taahhütlerle ilgili değişken kalemleri hariç tutarak gelirlerin ve gelirlerin daha net bir resmini sunmaktadır.

Raporlanan verilerden elde edilen temel verilerin mutabakatı aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	Değişiklik
<b>Net Bankacılık Geliri</b>	<b>28,059</b>	<b>25,798</b>	<b>+8.8%</b>
Yeniden değerlendirme kazancı	-	(117)	Şirket Merkezi
<b>Temel Net Bankacılık Geliri</b>	<b>28,059</b>	<b>25,681</b>	<b>+9.3%</b>
<b>İşletme Giderleri<sup>111</sup></b>	<b>(18,630)</b>	<b>(17,590)</b>	<b>+5.9%</b>
Dönüşüm masrafları <sup>12+3)</sup>	639	379	Şirket Merkezi
<b>Temel işletme giderleri</b>	<b>(17,991)</b>	<b>(17,211)</b>	<b>+4.5%</b>
<b>Riskin net maliyeti</b>	<b>(1,647)</b>	<b>(700)</b>	<b>x2.4</b>
<b>Diğer varlıklardan net kâr veya zarar</b>	<b>(3,290)</b>	<b>635</b>	<b>n/s</b>
Rusya'daki faaliyetlerin 2022'de elden çıkarılması ve Lyxor'un 2021'de elden çıkarılması dahil yeniden düzenlemeler	3,357	(624)	Şirket Merkezi
<b>Diğer varlıklardan elde edilen net kâr veya zarar</b>	<b>67</b>	<b>11</b>	<b>n/s</b>
<b>Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>x2.5</b>
<b>Şerefiedeki değer düşüklüğü zararları</b>	<b>-</b>	<b>(114)</b>	<b>n/s</b>
Şerhiye değeri kaybı	-	114	Şirket Merkezi
<b>Şerhiyeye ilişkin temel değeri düşüklüğü zararları</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>n/s</b>
<b>Gelir vergisi</b>	<b>(1,560)</b>	<b>(1,697)</b>	<b>-8.1%</b>
DTA'nın muhasebeleştirilmesi	-	(130)	Şirket Merkezi
Diğeri etkiler	(386)	1	Şirket Merkezi
<b>Temel gelir vergisi</b>	<b>(1,946)</b>	<b>(1,826)</b>	<b>+6.6%</b>
<b>Grubun net geliri</b>	<b>2,018</b>	<b>5,641</b>	<b>-64.2%</b>
Yukarıdaki düzeltmelerin Grubun net gelirine etkisi	3,598	(377)	
<b>Temel Grup Net Geliri</b>	<b>5,616</b>	<b>5,264</b>	<b>+6.7%</b>

(1) Finansal tablolarda yer alan aşağıdaki kalemlerin toplamını ifade eder: *Personel giderleri + Diğeri faaliyet giderleri + Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa ve tüketim payları ile değeri düşüklükleri.*

(2) 2022: Fransız Bireysel Bankacılığı (370 milyon Euro), Global Banking & Investor Solutions (117 milyon Euro) ve Şirket Merkezi (152 milyon Euro).

2021: Fransız Bireysel Bankacılığı (194 milyon Euro), Global Bankacılık & Yatırımcı Çözümleri (99 milyon Euro) ve Şirket Merkezi (86 milyon Euro).

## Risk maliyeti

Riskin net maliyeti, her bir mali yıl boyunca faaliyetlerinin doğasında bulunan risk maliyetini yansıtmak için her bir iş bölümüne yüklenir. Tüm Grup'u ilgilendiren değeri düşüklüğü zararları ve karşılıkları Şirket Merkezi tarafından muhasebeleştirilir.

Societe Generalenin ticari net risk maliyeti baz puanı olarak ifade edilir. Ticari riskler için ayrılan net yıllık karşılığın, kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonundaki ortalama kredi tutarına bölünmesiyle hesaplanır. Bu gösterge, faaliyet kiralalamaları da dahil olmak üzere bilanço kredi taahhütlerinin bir yüzdesi olarak her bir sütunun taşıdığı risk düzeyini ortaya koymaktadır. Bu hesaplamada kullanılan temel kalemler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

		2022	2021
Fransız Bireysel Bankacılığı	Riskin net maliyeti (Milyon EURO olarak)	483	125
	Brüt kredi kullanımı (Milyon EURO olarak)	246,249	235,220
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>20</b>	<b>5</b>
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Riskin net maliyeti (Milyon EURO olarak)	705	504
	Brüt kredi kullanımı (Milyon EURO olarak)	135,743	133,321
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>52</b>	<b>38</b>
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Riskin net maliyeti (Milyon EURO olarak)	421	65
	Brüt kredi kullanımı (Milyon EURO olarak)	182,110	148,426
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>23</b>	<b>4</b>
Societe Generale Groupu	Riskin net maliyeti (Milyon EURO olarak)	1,647	700
	Brüt kredi kullanımı (Milyon EURO olarak)	579,513	530,801
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>28</b>	<b>13</b>

## Şüpheli alacaklar için çapraz karşılama oranı

"Şüpheli alacaklar", yönetmelikler uyarınca temerrüde düşmüş olan alacaklardır.

Brüt şüpheli alacaklar oranı, bilançoda muhasebeleştirilen şüpheli alacakların brüt kredi alacaklarına oranını ölçer.

Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı, kredi riskine ilişkin olarak ayrılan karşılıkların, sağlanan garantiler dikkate alınmaksızın, yönetmelikler uyarınca temerrüde düştüğü tespit edilen brüt alacaklara oranı olarak hesaplanır. Karşılama oranı, aksi takdirde "şüpheli" olarak adlandırılan temerrüde düşmüş alacaklarla ilişkili azami riski ölçer.

## Diğer varlıklardan net gelir/gider

Diğer varlıklardan elde edilen net gelir veya gider, esas olarak, işletmedeki sabit varlıklardan veya Grubun konsolide edilen bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünün sona ermesinden kaynaklanan sermaye kazançları ve zararları ile Grubun bir işletmenin kontrolünü ele geçirdiğinde ve yıl içinde tam konsolide edilen işletmelerde Grubun daha önce sahip olduğu hisselerin yeniden hesaplanmasından kaynaklanan şerefeyeden oluşmaktadır.

## Gelir vergisi

Grubun vergi pozisyonu merkezi olarak yönetilmektedir.

Gelir vergisi, faaliyet gösterilen ülkelerdeki yerel vergi oranlarını ve gelirlerin yapısını dikkate alan normatif bir vergi oranı temelinde her bir İş Bölümü'nden tahsil edilmektedir. Grubun konsolide şirketlerinden tahsil edilen gelir vergisi ile stratejik sütunların normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark Şirket Merkezi'ne tahsis edilir.

## ROE, ROTE

Grup ROE ve ROTE, UFRS kapsamında ortalama Grup özkaynakları baz alınarak hesaplanmıştır.

Aşağıdakiler hariçtir:

- Şüpheli alacaklar için çapraz karşılama oranı
- "Şüpheli alacaklar", yönetmelikler uyarınca temerrüde düşmüş olan kredilerdir.
- Brüt şüpheli alacaklar oranı, bilançoda muhasebeleştirilen şüpheli alacakların brüt kredi alacaklarına oranını ölçer.
- Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı, kredi riskine ilişkin olarak ayrılan karşılıkların, sağlanan garantiler dikkate alınmaksızın, yönetmelikler uyarınca temerrüde düştüğü tespit edilen brüt alacaklara oranı olarak hesaplanır. Karşılama oranı, aksi takdirde "şüpheli" olarak adlandırılan temerrüde düşmüş alacaklarla ilişkili maksimum artık riski ölçer.
- Diğer varlıklardan net gelir/gider
- Diğer varlıklardan elde edilen net gelir veya giderler, esas olarak,

Kesintiler:

- Sermaye benzeri senetlerin ve düzeltilmiş, vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetlerin sahiplerine ödenecek faiz;
- Hissedarlara ödenecek temettüleri ilişkin bir karşılık. ROTE için aşağıdaki kalemler de hariç tutulmuştur:
- Aktiflerdeki ortalama net şerefiye ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerdeki paylara ilişkin temel ortalama şerefiye;
- Ortalama net maddi olmayan duran varlıklar.

ROE hesaplamasında kullanılan net gelir, Grubun net gelirinin, dönem içinde sermaye benzeri tahvil sahiplerine ve 2006'dan bu yana düzeltilmiş sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faize göre düzeltilmesine dayanmaktadır.

ROTE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir, şerefiye değer düşüklüğü zararı hariç tutularak, ancak dönem için derin sermaye benzeri tahvillere ödenen faiz (dönem için dış taraflara ödenen ihraç ücretleri ve derin sermaye benzeri tahvillerin ihraç primine ilişkin iskonto ücreti dahil) ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillere ödenen faiz (dönem için dış taraflara ödenen ihraç ücretleri ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin ihraç primine ilişkin iskonto ücreti dahil) yeniden eklenerek Grubun net gelirine dayanmaktadır.

## RONE

RONE (Normatif Özkaynak Getirisi), Grubun işletmelerine tahsis edilen ortalama normatif özkaynak getirisini belirler (bkz. yukarıdaki "sermaye tahsis"). Her bir işletmeye risk ağırlıklı varlıklarının %11'ine tekabül eden normatif özkaynak tahsis edilmesi 1 Ocak 2016'dan beri yürürlükte olan tahsis ilkesidir.

Bu hesaplamada kullanılan temel kalemler aşağıdaki tablolarda belirtilmiştir.

(Milyon Euro, dönem sonu)

	2022	2021
<b>Özkaynak Grup payı*</b>	<b>66,451</b>	<b>65,067</b>
Dönüştürülebilir tahviller	(10,017)	(8,003)
Vadesi gelmemiş dönüştürülebilir tahviller	-	-
Vadesi gelmemiş dönüştürülebilir tahvillerin faizi <sup>1)</sup>	(24)	20
Dönüşüm rezervleri hariç diğer kapsamlı gelir	1,279	(489)
Temettü karşılığı <sup>2)</sup>	(1,803)	(2,286)
<b>Dönem sonu özkaynak kârlılığı</b>	<b>55,886</b>	<b>54,310</b>
<b>Ortalama öz sermaye karlılığı*</b>	<b>55,164</b>	<b>52,634</b>
Ortalama Şerefiye	(3,650)	(3,890)
Ortalama Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(2,760)	(2,584)
<b>Ortalama ROTE özkaynağı*</b>	<b>48,754</b>	<b>46,160</b>
<b>Grup Net Geliri</b>	<b>2,018</b>	<b>5,641</b>
Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri	(596)	(590)
Şerefiye değer düşüklüğünün iptali	3	337
<b>Düzeltilmiş Grup Net Geliri</b>	<b>1,425</b>	<b>5,388</b>
Ortalama ROTE özkaynağı*	48,754	46,160
<b>ROTE</b>	<b>2.9%</b>	<b>11.7%</b>
<b>Grubun esas net geliri</b>	<b>5,616</b>	<b>5,264</b>
Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri	(596)	(590)
Şerefiye değer düşüklüğünün iptali	3	-
<b>Düzeltilmiş Temel Grup Net Karı</b>	<b>5,023</b>	<b>4,674</b>
Ortalama ROTE özkaynağı (temel / esas)*	52,302	45,783
<b>Temel ROTE</b>	<b>9.6%</b>	<b>10.2%</b>

Tutarlar 2020 yılında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir (Bkz. finansal tabloların 1.7 no'lu dipnotu).

(1) Derinden bağlı tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin sahiplerine ödenecek veya ödenen vergiden arındırılmış faiz, ihraç primi amortismanları.

(2) Genel Kurul ve ECB'nin olağan onaylarına tabi olarak önerilen 2022 dağıtımına dayanmaktadır.

## RONE HESAPLAMASI: ANA İŞ KOLLARINA AYRILAN ORTALAMA SERMAYE

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Fransız Bireysel Bankacılığı	12,417	12,009
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	10,619	10,246
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	14,916	14,055

## Hisse başına kazanç

UMS 33 uyarınca hisse başına kazanç hesaplanırken, Grubun dönem net karı, bu özkaynak araçlarına ilişkin maliyetler (vergi, ihraç edilen ve özkaynak olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerin kısmen geri alımından kaynaklanan sermaye kazançları/zararları düşüldükten sonra) ve bunlara ödenen faiz tutarından arındırılır.

Dolayısıyla Hisse başına kazanç, düzeltilmiş Grubun net dönem kazancının, kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç, ancak bunlar dahil olmak üzere, tedavüldeki adi hisselerin ortalama sayısına oranı olarak hesaplanır:

- a) Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler; ve
- b) Likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

Grup ayrıca hisse başına esas kazancını da raporlamaktadır, yani istisnai kalemler ve IFRIC 21 düzeltmesi için düzeltilmiş olarak.

	2022	2021
<b>Mevcut hisseler (ortalama sayı, bin adet hisse)</b>	<b>845,478</b>	<b>853,371</b>
<b>Kesintiler (bin hisse olarak)</b>		
Hisse senedi opsiyon planlarını karşılamak için tahsis edilen hisseler ve personele verilen bedelsiz hisseler (ortalama, bin hisse)	6,252	3,861
Diğer hisseler ve hazine hisseleri	16,788	3,249
<b>EPS hesaplamasında kullanılan hisse sayısı<sup>(1)</sup></b>	<b>822,437</b>	<b>846,261</b>
<b>Grup Net Geliri (Milyon EURO olarak)</b>	<b>2,018</b>	<b>5,641</b>
Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri (Milyon EURO olarak)	(596)	(590)
<b>Grubun düzeltilmiş net geliri (Milyon EURO olarak)</b>	<b>1,422</b>	<b>5,051</b>
<b>EPS (Euro olarak)</b>	<b>1.73</b>	<b>5.97</b>
<b>Temel EPS <sup>(2)</sup> (Euro olarak)</b>	<b>6.10</b>	<b>5.52</b>

(1) Dikkate alınan hisse sayısı, hazine hisseleri hariç, ancak Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler dahil olmak üzere, dönem boyunca tedavülde olan ortalama adi hisse sayısıdır.

(2) Temel Grubun net geliri baz alınarak hesaplanmıştır (IFRIC 21'in doğrusallaştırılması hariç).

## Net Varlık, Net Maddi Varlık Değeri

Aşağıdakiler hariç olmak üzere grup özkaynakları'nı oluşturan net varlıklar:

- Dönüştürülebilir tahviller, Vadesi gelmemiş dönüştürülebilir tahviller

Maddi net varlıklar, aktifte yer alan net şerefiye, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar için düzeltilmiştir.

Hisse Başına Net Varlık Değeri veya Hisse Başına Net Maddi Varlık Değerini hesaplamak için kullanılan hisse sayısı, hazine hisseleri hariç, aşağıdakiler de dahil olmak üzere dönem sonunda ihraç edilen hisse sayısıdır:

- Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler; ve
- Likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

(Milyon Euro, dönem sonu)

	2022	2021
<b>Özkaynak Grup payı*</b>	<b>66,451</b>	<b>65,067</b>
Dönüştürülebilir tahviller	(10,017)	(8,003)
Vadesi gelmemiş dönüştürülebilir tahviller		
Vadeli ve vadesi gelmemiş senetlerin faizleri <sup>(1)</sup>	(24)	20
Ticari portföyün defter değeri	67	37
<b>Net Varlık Değeri*</b>	<b>56,477</b>	<b>57,121</b>
Şerefiye	(3,652)	(3,624)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(2,882)	(2,733)
<b>Net Maddi Duran Varlık Değeri*</b>	<b>49,943</b>	<b>50,764</b>
<b>NAPS hesaplamasında kullanılan hisse sayısı<sup>(2)</sup></b>	<b>801,147</b>	<b>831,162</b>
<b>Hisse Başına Net Varlık Değeri</b>	<b>70.5</b>	<b>68.7</b>
<b>Hisse Başına Net Maddi Duran Varlık Değeri</b>	<b>62.3</b>	<b>61.1</b>

\* 2020 yılında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiş tutarlar (Bkz. Finansal tablolar dipnot 1.7).

(1) Dönüştürülebilir tahviller ve Vadesi gelmemiş dönüştürülebilir tahviller sahiplerine ödenen veya ödenecek olan vergiden ayrılmış faizler, ihraç primleri ve amortismanlar.

(2) Bin adet hisse olarak dikkate alınan hisse sayısı, 31 Aralık tarihi itibarıyla, hazine hisseleri ve geri alımlar hariç, ancak Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler dahil olmak üzere, tedavüldeki adi hisse sayısıdır. UMS 33 uyarınca, imtiyazlı rüçhan hakkının ayrılma tarihinden önceki hisse başına tarihsel veriler, işlemler için düzeltme katsayısı ile yeniden düzenlenmiştir.

## İhtiyati (yedek) sermaye ve ödeme gücü oranları

Societe Generale Grubu'nun çekirdek sermayesi, geçerli CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak hesaplanmıştır.

Tam yüklenmiş ödeme gücü oranları, aksi belirtilmedikçe, cari mali yıl için temettüleri düşülmüş cari kazançlar için proforma olarak sunulmuştur.

Aşamalı oranlara atıfta bulunulduğu durumlarda, aksi belirtilmedikçe, bu oranlar cari mali yılın kazançlarını içerir.

Kaldıraç oranı, geçerli CRR2/CRD5 kurallarına göre hesaplanır.

## 2.4 EKSTRA FİNANSAL RAPOR

## POZİTİF DÖNÜŞÜMÜN İTİCİ GÜÇLERİ

## ÇEVRESEL DÖNÜŞÜM

- Yeni ihtiyaçları karşılamak için yenilikçi çözümlerle müşterilerimize yeşil dönüşümlerinde yardımcı olmak;
- Müşteriler için desteğin artırılması: teknik uzmanlıkla desteklenen hem sektör çapında hem de sektörler arası yaklaşımlar sunarak çevrenin karmaşıklığının üstesinden gelmek;
- İnovasyonun tohumlarını atmak için bir ekosistem oluşturmak;
- Yeniliği teşvik etmek için yeni ortaklıklar geliştirmek;
- Portföylerin 1.5 °C senaryoları ile uyumlu yörüngelerle uyumlu hale getirilmesi;
- Kredi portföyü ayarlama projesine devam edilmesi:
- 2019'a kıyasla 2025'te petrol ve gaz üretim sektörüne -%20 maruz kalma,
- 2019'a kıyasla 2030'da petrol ve gaz üretiminin son kullanımıyla ilgili mutlak karbon emisyonları %30,
- 2030 yılında elektrik üretim sektörü için kWh başına 125 g CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub> emisyon yoğunluğu).

## YEREL TOPLUMLAR ÜZERİNDE OLUMLU ETKİ

Yerel düzeyde olumlu sosyal ve ekonomik değişimin desteklenmesi:

## • altyapı finansmanı:

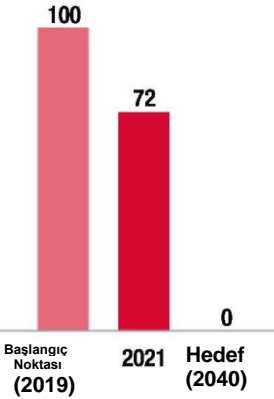
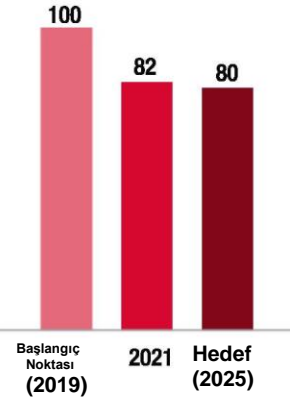
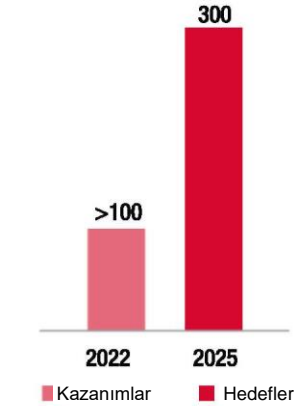
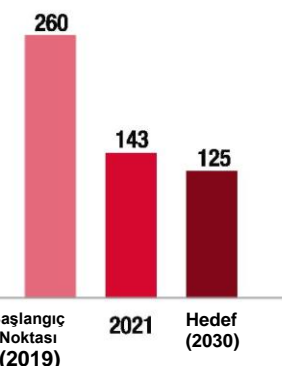
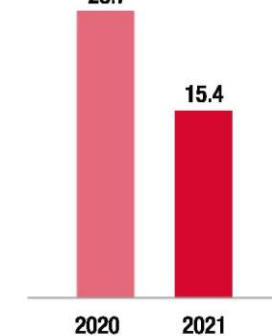
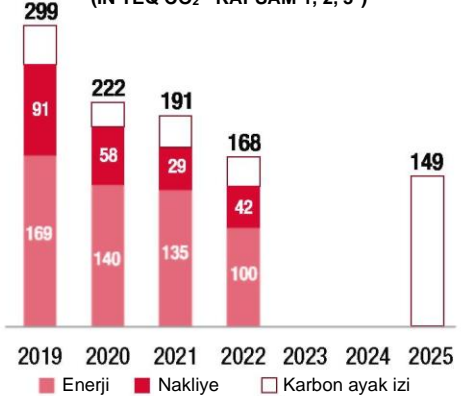
- Fransa'da toplumsal uyumun geliştirilmesini desteklemek,
- 2025 yılına kadar Afrika'da yapılandırılmış finans alanında +%20 (2021'e kıyasla);

## • Yerel operatörleri, KOBİ'leri ve girişimcileri desteklemek:

- Fransa'da KOBİ'leri ve orta ölçekli şirketleri sürdürülebilirlik politikalarında desteklemek için yeni bir girişim,
- 2020'ye kıyasla 2025'e kadar Afrikalı KOBİ'lere x2 kredi;

## • sosyal ve kapsayıcı bir ürün ve hizmet yelpazesi oluşturmak:

- 2021'e kıyasla 2025'te Afrika'da mikrofinans kuruluşlarıyla ödenmemiş x2 kredi;
- ALD otomotiv için 2025 yılına kadar yeni araç teslimatlarında en az %30 elektrikli araç hedefi,

TERMAL KÖMÜR  
(ENDEKS BAZINDA 100)PETROL VE GAZ  
(ENDEKS BAZINDA 100)SÜRDÜRÜLEBİLİR FİNANSA  
HEDEFLERİN KATKI  
(MİLYAR EURO)ENERJİ ÜRETİMİ  
(KWH BAŞINA CO<sub>2</sub> Cr)DENİZ TAŞIMACILIĞI  
(AYARLAMA PUANI)SOCIETE GENERALE'NİN  
KARBON AYAK İZİ  
(IN TEQ CO<sub>2</sub> - KAPSAM 1, 2, 3\*)

Burada sunulan karbon ayak izi, Societe Generale'in işlerini yürütürken oluşturduğu ayak izidir. Kapsam 3, finanse edilen emisyonları içermez. Geçmiş veriler raporlama bazında sunulmuştur.



## SORUMLU BANKA

## SORUMLU İŞVEREN

Çekici, kapsayıcı ve motive edici bir çalışma ortamı sunun:

• İşyerinde eşitlik, çeşitlilik ve kapsayıcılığın teşvik edilmesi:

- Kadına yönelik şiddete karşı OneInThree Women sözleşmesini imzalamıştır,
- Engelli bireylerin istihdamı ve mesleki entegrasyonunu teşvik eden 2023-2025 üç yıllık anlaşmayı yeniledi;
- çalışanların becerilerinin geliştirilmesi, istihdam edilebilirliğin ve hareketliliğin teşvik edilmesi:
- VISION2025 birleşme projesinin bir parçası olarak 0 zorunlu işten çıkarma,
- Yeniden beceri kazandırma: 2021'e göre +%35 çalışan,
- Çalışanların %89'u yıl içinde en az bir eğitim kursunu tamamlamıştır;
- Yetenekleri çekmek ve elde tutmak:
- Kadınların kariyerlerini hızlandırmak için 2 profesyonel gelişim programı başlattı;
- İş yerinde yaşam kalitesi ve işyerinde refah:
- Fransa'da İş-Yaşam kalitesi ve çalışma koşulları sözleşmesi (QVCT) imzalandı,
- 2022'de 82.000'den fazla kişi uzaktan çalışacak (2021'de 77.671 kişi).

## SORUMLULUK KÜLTÜRÜ

Tüm işlerimizin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesini sağlamak:

- ÇSY'nin organizasyonun en üst seviyesine yerleştirilmesi;
- Sürdürülebilir Kalkınma departmanı raporlama hattı Genel Müdürlüğe rapor verecek şekilde değiştirildi;
- İşin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesinin sağlanması:
- Bankanın Kültür ve Davranış programının yönetimi standartlaştırıldı ve normatif belgeler oluşturuldu,
- Grubun ÇSY eğitim ve farkındalık kataloğunu güncelledi: Tüm personel için 6 konuda 100 modül,
- Climate Fresco atölyelerinin 2024 yılı sonuna kadar yaygınlaştırılması;
- ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi ve taahhütlerin yerine getirilmesi:
- Havacılık, alüminyum ve çelik endüstrilerinin nasıl karbonsuzlaştırılacağını ele alan çalışma gruplarının kurucu üyesi,
- 18 bireysel kamu taahhüdü ile Act4Nature Alliance'a kaydolmuştur,
- Grup Endüstriyel tarım ve ormancılık sektörü politikasını güncelledi.

## ACENTELER

2020

2021

2022

SIRALAMA



AA

→

AAA

→

AAA

Dünya çapında ilk %5 banka



68

→

69

→

69

Dünya çapındaki tüm şirketlerin ilk %1'i ve Dünya çapındaki 2. banka



79

→

80

→

79

Dünya çapındaki bankaların 96. yüzdelik dilimi

C+<sup>™</sup>

→

C+

→

C+

"PRIME" statüsü



25.9

→

20.2<sup>\*\*\*</sup>

→

20.1

"Orta Risk"  
Dünya çapında en iyi %14

B

→

B

→

B

\*\* 3 yıl için 2020 derecelendirmesi.

\*\*\* Şubat 2022'de yükseltme. 0 ile 100 arasında bir puanla (ne kadar düşükse o kadar iyi).

Not: her bir ajans evrenindeki şirket sayısı: MSCI - 191 banka; S&P Global CSA - 736 banka; Sustainalytics - 415 banka; Moody's ESG - 4.882 şirket; ISS ESG - 285 banka.

Societe Generale, KSS hususlarını ürün ve hizmet yelpazesine dahil etmek için kapsamlı bir yaklaşım uygulamaktadır. Bu geniş çerçeveye ek olarak, Societe Generalenin Kurumsal Sosyal Sorumluluk çabaları iki ana alanda yoğunlaşmaktadır: çevresel dönüşüm ve yerel topluluklara katkı. Enerji alanında uzun süredir lider olan Grup, müşterilerini desteklemek için enerji dönüşümünü bir öncelik haline getirmiştir. Societe Generale aynı zamanda ekonomik kalkınmada da önemli bir rol oynamaktadır ve yerel toplulukların sürdürülebilir kalkınmasını eylem planlarında 2 numaralı öncelik olarak belirlemiştir.

Banka, kendi taahhütleri doğrultusunda müşterilerine adil, yeşil ve kapsayıcı bir dönüşüme giden yolda yardımcı olmaya çalışmaktadır. Sürdürülebilirlik, Grubun tüm müşterilerine sunulan ürün ve hizmetlerin ayrılmaz bir parçasıdır ve yalnızca finansman ve yatırım ürünlerini değil, aynı zamanda finansal hizmetleri de kapsamaktadır. Sürdürülebilirliği gündemin üst sıralarına yerleştirerek Grup, müşteriler, şirketler, yatırımcılar veya bireyler olsun, dünyanın dört bir yanındaki paydaşların ekonomi ve genel olarak toplum üzerinde olumlu etkisi olan bankacılığa yönelik artan talebini karşılamayı amaçlamaktadır.

Grup, müşterilerine yönelik olumlu etkisini ve desteğini izlemek amacıyla, birkaç yıl önce, Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI\* (bkz. Sözlük, sayfa 688) ile birlikte ekonomiye ve şirketlere kredi vermeye yönelik Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı teklifinin - SPIF\* (bkz. Sözlük, sayfa 688) ürünlerinin dağıtımını ölçmek için bir standart geliştirmiştir. SPIF ve SPI standartları ve veri toplama kapsamı Gruptaki değişiklikleri yansıtacak şekilde revize edilmiştir. Bu değişiklikler Metodoloji notu, sayfa 354'te sunulmuştur.

Müşterilere olan bağlılığının ötesinde Grup, örnek bir finans şirketi olmak için iş yapış biçiminde örnek teşkil etmeye karardır. Başka bir deyişle, Societe Generale sorumlu bir işveren olmayı ve her zaman etik ve sorumlu davranmayı hedeflemektedir.

Günümüzün hızla değişen ortamında ihtiyaç duyulan değişiklikleri yapmak için Grup, işlerimizi yeniden keşfetmeye yönelik bir program olan "Birlikte İnşa Etme"yi başlattı. Üç ana tema aşağıdaki gibidir:

1. Banka'nın işlerini yeniden düşünmek: Müşterilerimizin işlerini daha sürdürülebilir modellere dönüştürmelerine destek olacak çözümler geliştirmek için ekiplerimizin görevlerini yeniliyoruz;
2. Dönüşümü uygulamak: ESG'yi sistematik olarak Grubun tüm stratejik kararlarına, yönetim araçlarına ve süreçlerine dahil etmek ve bunları iş kollarına uygulamak;
3. Ekiplerimizi eğiterek daha fazla uzmanlık oluşturmak: tüm personelin ÇSY eğitimi aldığından emin olmak.

Bu yaklaşımı desteklemek amacıyla, dönüşümün operasyonel uygulamasını hızlandırmak için özel bir program başlatılmıştır: ESG by Design. Bu programın ana hedefleri şunlardır

Grubun KSS politikasını operasyonel düzeyde uygulamak;

Mevcut süreçlerde ÇSY faktörlerini artırmak (örneğin müşterini tanı, kredi verme, yeni ürünlerin tasarımı/yapısı, BT mimarisi, vb.)

- Özellikle iklim ve çevre risklerini Grubun risk yönetimine entegre etmeye odaklanarak, bunları yönetmek için gereken süreçleri ve araçları geliştirerek Grubun düzenleyici yükümlülüklerine ve gönüllü taahhütlerine uyumu sağlamak;
- Yönetim Kurulu genelinde ESG raporlamasını genişleterek ve maliyeti en aza indirip yüksek veri kalitesi sağlarken ESG verilerini üretme süresini kısaltacak altyapıyı oluşturarak operasyonel verimliliği artırmak.

## 2.4.1 POZİTİF DÖNÜŞÜMÜN İTİCİ GÜÇLERİ

Çevresel dönüşüm ve yerel topluluklara katkı, Grubun 2025 yılı için en önemli iki stratejik önceliği ve pozitif dönüşüm çabalarımızın sıçrama tahtasıdır. Societe Generalenin eylemleri, kendi ticari faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini sağlamayı ve müşterilerin daha yeşil ve daha sürdürülebilir bir geleceğe doğru ilerlemelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

Societe Generale, geliştirilmiş ürün teklifine dayanarak ve enerji dönüşümüne katkı hedefimize planlanandan önce ulaşarak (2019-2023 döneminde 120 milyar Euro'luk başlangıç hedefine karşılık 2021 sonunda 157 milyar Euro), hem çevresel hem de sosyal konular için tüm iş kolları için geçerli olmak üzere 2022-2025 yılları arasında sürdürülebilir finansa (SPIF) 300 milyar Euro'luk yeni bir katkı hedefi belirlemiştir. Grubun 2022 sonu itibarıyla katkısı 100 milyar Euro veya hedefin üçte biri kadardır.

### 2.4.1.1 Müşterileri çevresel dönüşümlerinde desteklemek

İklim değişikliğiyle mücadele etmek ve kaynakları nasıl üretilip tükettiğimizi yeniden düşünmek için acil eylem gerekiyor. Bunu akılda tutarak, bankacılık işi yeni müşteri ihtiyaçlarını karşılamak için değişmek zorundadır. Bu zorluğun farkında olan Grup, müşterilerin neye ihtiyaç duyduğunu analiz ederken ESG hususlarını en başından itibaren dahil etmeyi planlamaktadır. Societe Generale, ortak start-up ağından yararlanarak, müşterilerine en son yenilikleri sunmak için bir ekosistem örmeyi de amaçlıyor. Son olarak Grup, kredi portföylerini 1,5°C senaryolarıyla uyumlu yörüngelerle ayarlama çabasını daha da ileriye taşımıştır.

### MÜŞTERİLERE VERİLEN DESTEĞİN ARTIRILMASI

Banka, 2022 yılında sürdürülebilir çözümler geliştirmeye devam etmiştir. Çevresel dönüşümün içerdiği zorlukların boyutunun farkında olan Grup, finansal olmaktan daha fazlasını içeren ve ihtiyaç analizi aşamasından itibaren müşteri yolculuğuna ESG faktörlerini dahil eden çözümler sunmaktadır. Kurumsal müşteriler için yeni danışmanlık çözümleri yelpazesi şunları amaçlamaktadır:

1. Grubun uluslararası endüstri girişimlerine katılımı ile bilgilendirilen çevrenin karmaşıklıklarını yönlendirmede onlara yardımcı olmak. Amaç, hem sektör çapında hem de sektörler arası bir yaklaşımla, en iyi tavsiyeyi sağlamak için teknik uzmanlık ve mevzuat bilgisi ile desteklenen yeni becerilerin geliştirilmesine yardımcı olmak;

2. Borç ve öz sermaye piyasalarını kapsayan bir dizi finans danışmanlığı hizmetiyle yatırım ihtiyaçlarını karşılamak, özel yatırımcılara erişimi kolaylaştırmak ve projelerin mali açıdan uygulanabilir olmasını sağlamaya yardımcı olmak için kamu yetkilileriyle iletişim kurmak.

Grup, yeni çevresel dönüşüm şampiyonlarının ortaya çıkmasını teşvik etmekte ve küçük ölçekli projelerin ve biyoçeşitlilik dostu çözümlerin finansmanına yönelik yeni ürün teklifleri sunmaktadır.

## İNOVASYONU BESLEYECEK BİR EKOSİSTEM OLUŞTURMAK

Global Markets Incubator, 2018 yılından bu yana yenilikçi fikirlerini pazara hazır çözümlere dönüştürmek için start-up'lar ve girişimcilerle birlikte çalışıyor. İnkübatör, Fintech'lere yönelik desteğini de artırdı. Olumlu etki yaratan çözümler üzerinde çalışan start-up'lar, 2022'de Kuluçka Merkezi'nin beşinci turu için başvuru yapmaya davet ediliyor. Başarılı başvuru sahipleri, Grubun desteğiyle gelişmelerinin bir sonraki aşamasına geçmeleri için sermaye piyasalarından finansman faaliyetlerine ve özel bankacılığa kadar çeşitli alanlarda Banka'nın uzmanlarına erişebilecek. Societe Generale, kurumsal müşterilerinin, finans kuruluşlarının ve özel yatırımcıların sürdürülebilirlik hedeflerinin yanı sıra kendi KSS hedeflerini de karşılamak üzere gelişimi hızlandırmak ve yenilikçi çözümleri pazara sunmak için program için seçilen start-up'larla güçlü ortaklıklar kurmaya çalışmaktadır.

Grup, KSS performanslarını ölçebilmeleri için start-up'lara ESG verileri ve istihbarat sağlamak üzere bir etki derecelendirme kuruluşu olan Impak Finance'e yatırım yapmıştır. Grubun Çek Cumhuriyeti'ndeki bir iştiraki olan Komercni banka, çevresel dönüşüm danışmanlığı teklifini büyütmek için ESG danışmanlık firması Enviros'u satın aldı.

Daha spesifik olarak biyoçeşitliliğe bakıldığında, Grup, biyoçeşitliliği korumak için yeniden ağaçlandırmayı teşvik ederek anlamlı KSS eylemini destekleyen ticari teklifler geliştirmek için Ecotree ile güçlerini birleştirdi. Bu ortaklıklar, bu yıl biyoçeşitliliğin korunmasına katkıda bulunan bir yatırım ürününün piyasaya sürülmesinde etkili oldu.

Sürdürülebilir mobilite konusuna dönecek olursak, Grubun leasing iştiraki ALD Automotive, personeline şirket aracı yerine esnek ve sürdürülebilir bir mobilite bütçesi seçme gibi seçenekler sunmak isteyen şirketler için hepsi bir arada bir kurumsal mobilite çözümü olan Skipr'in sermayesinde pay sahibi oldu. Mobilite işi ve buna bağlı maliyetler, özel bir merkezi yönetim platformu kullanılarak takip edilmektedir. Bu yeni ortaklık, en son teknolojiyi derin mobilite uzmanlığıyla birleştirerek şirketlerin daha esnek, verimli ve uygun maliyetli sürdürülebilir mobilite seçeneklerine doğru ilerlemelerine yardımcı olacak.

Son olarak Societe Generale, perakende müşterilerinin enerji dönüşümünün finanse etmelerine yardımcı olacak fırsatlar sunmak üzere enerji altyapısı projeleri için kitlesel fonlama platformu Lumo ile ve karbon ayak izlerini ölçmek ve azaltmak için bir uygulama olan Carbo ile de ortaklık kurdu.

## PORTFÖYLERİN 1,5°C SENARYOLARIYLA UYUMLU YÖRÜNGELERLE UYUMLU HALE GETİRİLMESİ

Grup, 2021 yılında UNEP-FI Net-Sıfır Bankacılık İttifakına katılarak, portföylerini 2050 yılına kadar karbon nötr olmayı (küresel ısınmayı 1,5°C ile sınırlandırmayı) amaçlayan yörüngelerle uyumlu hale getirmeyi, 2030 (veya daha erken) ve 2050 için hedefler belirlemeyi ve sera gazı açısından en yoğun sektörlerine öncelik vermeyi taahhüt etmiştir.

Societe Generale, termal kömür sektörleri (OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar ve diğer yerlerde 2040 yılına kadar sektörden tamamen çekilme taahhüdü) ve denizcilik sektörüne yönelik önceki hedeflerine ek olarak, petrol ve gaz üretim sektörleri ve enerji üretiminin finansmanı için daha cesur ve daha iddialı hedeflerle çitayı yükseltti. ABD'de karada Rezerv Bazlı Kredi faaliyetlerinden çekilmek de dahil olmak üzere sağlam önlemler uyguladıktan sonra Grup, maruz kalma hedefini 2019'a kıyasla 2025'e kadar -%20'ye yükseltti (önceki -%10'dan 2025'e kadar). Dahası, petrol ve gaz üretiminin son kullanımıyla ilgili mutlak karbon emisyonlarında %30'luk bir azalma için 2030 (2019'a kıyasla) için yeni bir hedef belirledi. Elektrik üretimi ile ilgili olarak, Grup, önceki 2030 hedefi olan 163 g CO2 perKWh ile karşılaştırıldığında, 2030 yılına kadar kWh başına 125 g CO2 CO2 emisyon yoğunluğu için artık daha katı bir hedefe sahiptir.

Societe Generalenin çabaları takdirle karşılanmıştır: Banka, sürdürülebilir finans alanındaki küresel liderliği nedeniyle Global Finance tarafından Sürdürülebilir Finans Alanında Üstün Liderlik ve Euromoney tarafından enerji dönüşüm stratejisi nedeniyle Dünyanın En İyi Banka Dönüşüm Stratejisi -2022 ödülleriyle layık görülmüştür.

### 2.4.1.2 Yerel topluluklar üzerinde olumlu bir etki yaratmak

Müşteri odaklı değerlerini hayata geçiren Grup, yerel topluluklar üzerinde olumlu bir etki yaratmaya odaklanıyor. Özellikle sosyal altyapı olmak üzere altyapı projelerini finanse ederek ve KOBİ'ler ile girişimcileri destekleyerek yerel düzeyde sosyal ve ekonomik dönüşümün arkasında yer alıyor. Araç kiralama iştiraki aracılığıyla Grup, sürdürülebilir mobiliteye geçişte ön saflarda yer almayı hedeflemektedir. Societe Generale ayrıca, özellikle varlığının uzun bir geçmişe dayandığı Afrika'da, sosyal ve kapsayıcı ürün ve hizmet yelpazesini genişletmektedir. Afrika kıtasında sürdürülebilir kalkınmaya olan bu bağlılık, ödül listelerinde düzenli olarak yer almaktadır: Banka, 2022 EMEA Finance dergisi Afrika Bankacılık Ödülleri'nde en az 17 ödül almıştır.

## ALTYAPI FİNANSMANI

Societe Generale için altyapı finansmanı, sürdürülebilir bölgesel kalkınmanın temel itici gücüdür. Altyapı projelerine verilen destek sağlık, eğitim ve dijital teknolojilere erişimi iyileştirirken aynı zamanda toplu taşıma gibi daha sürdürülebilir hareketliliğin yaratılmasına da yardımcı olacaktır.

Tanınmış uzmanlığımızın desteğiyle, dijital uyum, güçlü ve dirençli sağlık ve eğitim altyapısı ile hem yerel hem de uluslararası düzeyde sürdürülebilir ulaşım ve kamu hizmetlerine erişimin geliştirilmesine özel önem veriyoruz. Banka, inovasyon ve çevikliğin birleşik etkisi sayesinde, geliştiricilerin, kamu kurumlarının ve altyapı fonlarının ihtiyaçlarına göre uyarlanmış finansman çözümleri sunarak, teknolojilerdeki ve kullanımlarındaki değişimlerin sayısız zorluklarını ve enerji dönüşümünü ve daha sürdürülebilir modellere geçişi iletmenın hayati zorunluluğunu karşılamaktadır.

Örneğin Fransa'da Grup, 16 milyon hane ve şirketi birbirine bağlamak için önde gelen özel operatörlerle 25 fiber projesinin finansmanında yer almaktadır. Sonuç olarak, 2022 yılında BT altyapısına erişim için Grup finansmanı 830 milyon Euro'ya ulaşmıştır (2021'e kıyasla +%20).

Afrika'da Societe Generale, kıta üzerinde olumlu etkisi olan büyük projelerin arkasında yerel (yaklaşık 60 uzman) ve küresel uzmanlığı birleştiriyor. Hizmet yelpazesini geliştirmek ve yaygınlaştırmak için önde gelen kalkınma bankaları, yatırım fonları ve uluslararası danışmanlık firmalarıyla ortaklıklar kurmaktadır. 2021-2025 dönemi için hedef, Grubun Afrika'daki yapılandırılmış finansman taahhütlerinde %20'lik bir artıştır. 2022 sonunda bu taahhütlerin 2021'e kıyasla %12'lik bir artışla 13,8 milyon Euro olacağı tahmin edilmektedir.

Toplamda Societe Generale, sosyal altyapı finansmanına yaklaşık 4 milyar Euro taahhüt etmiştir.

## YEREL İŞLETMECİLERİ, KOBİ'LERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLEMEK

Grup, KOBİ'lere ve girişimcilere verdiği destekle yerel ekonomilerin geliştirilmesine öncelik vermektedir. Societe Generale, Fransa'daki yeni perakende bankasının kurulmasına paralel olarak, bu müşteri segmenti için önde gelen ortaklarıyla birlikte sunulan yeni danışmanlık ve finansman çözümlerini içeren özel bir yeni kaynak başlattı. Bu teklifin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

- Çevresel ve sosyal sürdürülebilirlik projelerini finanse etmek için çevresel ve sosyal krediler (Pref Environnemental et Social, PES). PES kredisi 2022 yılında toplam 443,5 milyon Euro olarak gerçekleştirilmiştir;
- EcoVadis ve Ethifinance ile ortaklaşa, şirketler, kuruluşlar ve yerel veya bölgesel otoriteler için bir ESG göstergesi ve bu gösterge için bir hedef içeren finansman çözümleri sunmak üzere pozitif etki kredileri;
- Bu projelerin finansmanı ile ilgili olacak özel bir fotovoltaik ve rüzgar enerjisi ekibi;
- Bir Societe Generale iştiraki olan ve müşterilerin çevresel ve sosyal etki projeleri için finansman sağlamasına yardımcı olan kitle fonlama platformu LUMO ile ortaklık;
- Grup müşterilerini KSS uzmanlığı için EcoVadis, Ethifinance ve Carbo gibi önde gelen kuruluşlarla buluşturma;
- Bölgelerde temel bağlantılara dayalı yerel destek sistemi.

Uluslararası alanda Grubun hedefi, 2020 ve 2025 yılları arasında Afrikalı KOBİ'lere yönelik kredi riskini iki katına çıkarmaktır. Bu rakam 2022 yılında 430 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

## SÜRDÜRÜLEBİLİR MOBİLİTENİN ÖNCÜLERİNDEN

Societe Generale iştiraki olan ALD Automotive (ALD), uzun vadeli araç kiralama çözümlerinde Avrupa lideridir ve stratejisinin temel ini sürdürülebilir mobilite oluşturmaktadır. Sürdürülebilir mobilite sadece araç teknolojisiyle ilgili değil, aynı zamanda ulaşımı nasıl kullandığımızı ve yeni beklentileri nasıl karşılayacağımızı dönüştürmekle de ilgilidir. ALD, 2025 büyüme planında, yeni araç teslimatlarında elektrikli araçların payını 1' 2025 yılına kadar en az %30'a ve 2030 yılına kadar %50'ye çıkarmak için özel hedefler belirledi. 31 Aralık 2022 itibarıyla bu oran %27'dir. ALD ayrıca yeni paylaşımlı, talep üzerine veya çok modlu mobilite çözümlerine de yatırım yapıyor. Bir hizmet olarak mobilite uygulaması olan ALD Move'u ele alalım: kullanıcılar seyahat ihtiyaçları için en iyi seçenekler (araba, toplu taşıma, bisiklet) hakkında günlük tavsiyelere erişebilir ve "mobilite bütçelerini" yönetebilirler.

## SOSYAL VE KAPSAYICI BİR ÜRÜN VE HİZMET YELPAZESİ OLUŞTURMAK

Finansal katılım politikası kapsamında Societe Generale, Fransa'da ve yurtdışında mikrofinans operatörlerinin gelişimini destekleyerek çevresel ve toplumsal performansı birleştiren sürdürülebilir ekonomik kalkınmaya yönelik yenilikçi yaklaşımları desteklemektedir. Ayrıca, daha kapsayıcı finansman hedefinin bir parçası olarak öğrenciler, finansal zorluk yaşayan müşteriler veya daha fazla özerklik arayanlar için özel ürün ve hizmetler sunmaktadır. Fransa'da, mali açıdan istikrarsız bir konumda bulunan müşterilerin durumlarına uygun bankacılık hizmetlerine erişebilmeleri için de hizmetler sunmaktadır.

## MİKROFİNANS

Grup, 2006 yılından bu yana hem büyüşehir hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemek için ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden kar amacı gütmeyen bir kuruluş) ile ortaklaşa çalışmaktadır. ADIE ile ortaklaşa sağlanan kredi limitleri, 31 Aralık 2021'de 18,3 milyon Euro iken yıl sonunda 18,2 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

2005 yılında, mikrofinans ihtiyacının boyutu ve Afrika'da ortaya çıkışı karşısında Societe Generale, sektörü destekleme ve aracısı aracılığıyla geleneksel bankalara erişimi olmayan yerel halk, mikro işletmeler ve KOBİ'ler için yerel banka penetrasyon oranını artırmaya yardımcı olma kararı aldı. Grup, 2022 yılına kadar mikrofinans kuruluşlarına verdiği kredileri iki katına çıkarma taahhüdünü yerine getirerek, 2022 yılı sonunda 120 milyon Euro ile hedefine ulaşmıştır.

## KAPSAYICI BANKACILIK

Fransa'da Societe Generale, Bpifrance ile ortaklığını yenileyerek geliri olmayan ve kendilerine kefil olacak kimsesi bulunmayan öğrencilere kredi sağladı. Grup, 2022 yılında bir kez daha Bpifrance öğrenci kredilerinin en büyük dağıtıcısı olmuş ve toplam 61 milyon Euro (70 milyon Euro bütçeden) ödeme yapmıştır.

Kapsul 2022 yılında tanıtılmıştır. Bu, bağımsız olmak ve bütçesini yönetmek isteyen müşterilere yönelik yeni bir kapsayıcı araçtır. Online veya şube içi olarak kullanılabilen hesabın aylık ücreti 2 Euro'dur. Gelir koşulu ve başka hesap ücreti yoktur. Hesap sahipleri dünyanın her yerinden ödeme yapabilir ve ayrıca sigorta ve yardım teminatı içeren uluslararası bir Visa kartı alabilirler. 31 Aralık 2022 itibarıyla 5.622 müşteri bir Kapsul hesabına kaydolmuştur (2021'e kıyasla +%9).

## KIRILGAN MÜŞTERİLER

Grup, Fransa'da temel bankacılık hizmetlerinden oluşan ücretsiz bir paket sunuyor. Müşteriler, mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış bir bankacılık hizmetleri paketi olan Generis'e daha önce 3 Euro iken ayda sadece 1 Euro karşılığında kaydolabilirler. 2022 yılı sonunda Generis'in 55.355 müşterisi vardı (2021 yılı sonunda 55.831). Societe Generale, hassas durumdaki müşterilerinin ihtiyaçlarının son derece farkındadır ve özel bütçe simülasyon araçları ve bütçe yönetimi tavsiyeleri sağlamaktadır. Müşteri hizmetleri ekipleri de özel eğitim almaktadır.

(1) Elektrikli araç = Batarya ile çalışan elektrikli araç + Şarj edilebilir hibrid elektrikli araç + Hidrojen ile çalışan araç. AB + Norveç + Birleşik Krallık + İsviçre için yeni binek araç teslimatları için belirlenen hedefler.

**MÜŞTERİLERİMİZE GEÇİM SIKINTISINDA YARDIMCI OLMAK İÇİN NELER YAPIYORUZ**

Enflasyon yeni finansal gerçekliğin bir parçasıdır ve artan hayat pahalılığı yeni zorluklar ortaya çıkarmaktadır. Sorumlu bir banka olarak Grup, para konusunda endişeli müşterilerine, özellikle de pandemiden bu yana bir dizi zorlukla karşılaşan savunmasız müşterilere ve öğrencilere yardımcı olmak için adımlar atmıştır.

Hassas durumdaki müşteriler için bankacılık hizmetlerinin maliyeti aylık 1 Euro'ya düşürülecektir (mevcut durumda 3 Euro'dur). Societe Generale ve Credit du Nord, kişisel teminat veya gelir koşulu olmaksızın öğrenciler için Bpifrance devlet destekli kredilerin 1 numaralı dağıtıcısı olmanın yanı sıra, maliyetine öğrenci kredisi de vermektedir. Son olarak, tüm müşterilerimiz için Grup, 2023 yılında banka ücretlerini (kart ücretleri, hesap ücretleri vb.) artırmama taahhüdünde bulunmuştur.

Societe Generale Sigorta, 2022 yılında poliçe sahipleri için dört önemli tedbir getirmiştir:

- Societe Generale Group ağı tarafından dağıtılan krediler için borçluların sigorta oranlarının dondurulması;
- Müşterilerin ailelerini beklenmedik durumlara karşı koruyabilmeleri için ana bireysel hayat sigortası ürünlerinin oranlarının dondurulması;
- 2022 ve 2023 yıllarında ortalama araba ve ev sigortası primlerinde enflasyonun altında artışlar;
- Özellikle gençler olmak üzere hassas durumdaki müşterileri korumaya yönelik bir dizi özel tedbir: öğrenciler için konut sigortası oranlarının dondurulması ve çalışan gençler ve poliçe sahiplerinin çocukları için araç sigortası indirimleri.

Societe Generale Insurance, genç iş arayanların artan hayat pahalılığı ile mücadele etmelerine yardımcı olmak için sigorta endüstrisi tarafından Fransız hükümetine sunulan "enflasyonla mücadele paketine" tam destek verdi: 25 yaş altı için araba sigortasında 100 Euro indirim ve ebeveynlerinin sağlık sigortası poliçesinde kalma seçeneği. Societe Generale Sigorta, 2022 sonuna kadar Societe Generale bireysel emeklilik tasarruf hesaplarına (PER) yapılan ödemelerden ücret almayarak emekliliğe hazırlanan müşterilerine özel önem veriyor.

**2.4.2 SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK**

İş yerinde huzur, çeşitlilik ve mesleki gelişim, çalışan bağlılığını güçlendirmek ve performansı artırmak için çok önemlidir.

Yetenekleri çekebilmek, işe alabilmek ve elde tutabilmek için Grup, geleceğin işleri için hangi becerilere ihtiyaç duyulduğuna bakarak kariyerleri ve becerileri etkili bir şekilde yönetmelidir. Societe Generale, Grubun iş zorluklarını karşılamak ve çalışanlarımıza işlerini iyi yapmak için ihtiyaç duydukları temel becerileri sağlamak ve tüm personelin KSS eğitimi aldığından emin olmak için zengin bir eğitim fırsatları yelpazesi sunmaktadır. Buna göre, 2021 yılından bu yana personelin %54'ü KSS eğitimine katılmıştır.

Societe Generale, Grup çapında bir sağlık ve güvenlik politikasına sahiptir,

tüm çalışanlar için mümkün olan en iyi işyeri koşullarını sağlamak üzere tasarlanmıştır. Bu taahhüt, 2022 yılında imzalanan yeni "İş-yaşam kalitesi ve çalışma koşulları" sözleşmesi ile daha da güçlendirilmiştir. Bu, 1 Ocak 2023 tarihinde yürürlüğe giren ve beş temel ilkeye dayanan üç yıllık bir anlaşmadır: iş-yaşam dengesi, yeni çalışma biçimleri (uzaktan/hibrit çalışma), toplu ve bireysel ifade hakkı, psiko-sosyal risklerin önlenmesi (PSR) ve iş yükü.

Sorumlu bir işvereniz ve hem performansın hem de inovasyonun temel itici güçleri olan adil ve kapsayıcı uygulamaları savunuyoruz. Grup, yeteneklerini ilk sıraya koyar ve özel bir yönetim yapısı tarafından desteklenen kası bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikasına bağlıdır. Grubun hedefi, 2023 yılına kadar Grup yönetim organlarında %30 oranında kadına yer vermektir.

**2.4.3 SORUMLULUK KÜLTÜRÜNÜN YERLEŞTİRİLMESİ**

Societe Generale, değerlerine, Davranış Kurallarına ve Liderlik Modeline dayanan kültürünü güçlendirmek için uzun süredir çalışmaktadır. Grup, etik ilkeler belirlemiştir ve bu ilkelere her bir çalışan tarafından uyulmasını sağlamaktadır.

**ÇSK'nın kurumun en üst düzeyine yerleştirilmesi**

verdiği stratejik önemin açık bir işareti olarak, Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren Genel Müdürlüğe bağlı olarak çalışmaya başlamıştır. Bu birim, sürdürülebilirliğin Grubun iş kollarının merkezine entegrasyonunu hızlandırmak ve Grubun olumlu etkisini artırmakla görevlendirilmiştir.

**İşin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesinin sağlanması**

2016 yılında Yönetim Kurulu, Grubun kültürel dönüşümünü ileriye taşımak, en katı dürüstlük standartlarına uyulmasını sağlamak ve paydaşlarla güvene dayalı kalıcı bir ilişki kurmak için bir Grup Kültürü ve Davranış programının başlatılmasını onaylamıştır. Bu Kültür ve Davranış programı 2021 yılında genişletilmiştir ve büyük önem taşımaya devam etmektedir.



Grup, 2022 yılında Kültür ve Davranış Kurallarının nasıl yönetildiğini ve izlendiğini standartlaştırmaya devam etmiştir. Normatif belgeler hazırlanmış ve konu artık BÜ'lerin ve SU'ların İç Kontrol Komitelerinin gündemlerine dahil edilmiştir. Davranış ve Uyum değerlendirme kılavuzu güncellenmiş ve davranış olaylarının ve disiplin yaptırımlarının yönetimi optimize edilmiştir. Yıllık zorunlu Davranış Kuralları eğitimine ek olarak, Grup artık temel personeline davranış riskinin yönetimi konusunda sürekli eğitim vermektedir. Grubun değerleri doğrultusunda uygun davranışlara elverişli bir ortamı teşvik etmek için farkındalık kampanyaları da yürütülmüştür.

Eğitim vermek ve bir ÇSY kültürü oluşturmak, Grubun KSS hedeflerini başarılı bir şekilde gerçekleştirmek için anahtar olarak görülmektedir. Eğitim kursları yelpazesi, KSS becerilerine odaklanmayı keskinleştirmek için 2022 yılında gözden geçirilmiştir. Altı öncelik (ÇSY temel leri, ÇSY riskleri ve analizi, enerji ve çevresel dönüşüm, sürdürülebilir BT, sosyal ve yeşil finansman ve pozitif etkili yatırımlar) etrafında yapılandırılan ve farklı formatlarda (videolar, konferanslar, MOOC'lar, ustalık sınıfları ve daha fazlası) mevcut olan 100'e yakın modül, yeni başlayanlardan uzmanlara kadar tüm Grup personeli için mevcuttur. Grup, bu dizilimden yola çıkarak ESG eğitimini tüm personelin kullanımına sunmaya ve 2024 yılı sonuna kadar Climate Fresco atölyelerini geniş çaplı bir şekilde yaygınlaştırmaya kararlıdır. 2022 yılı sonunda, personelin %65'inden fazlası bir ESG eğitim kursunu tamamlamış ve 7.500 kişi Climate Fresco çalıştaya katılmıştır.

## ESC ile ilgili risklerin yönetilmesi ve insan hakları, iklim ve biyoçeşitlilik taahhütlerinin yerine getirilmesi

Grup, tam şeffaflık sağlayarak taahhütlerini yerine getirmeye ve yönetmeye kararlıdır. Çalışma alanlarından biri, özellikle kredi portföylerinin Paris Sözleşmesi'nin iklim hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi açısından, hedeflerin nasıl belirlendiğini ve taahhütlere karşı nasıl izlendiğini iyileştirecek olan finansal kuruluşlar için standartlar ve yöntemler belirlemekle ilgilidir. Societe Generale, küresel çapraz girişimlere öncülük etmiş ya da katılmıştır. Ortak metodoloji geliştirmek ve kredi portföylerini karbonsuzlaştırmaya yönelik bir rota çizmeye devam etmek için 2022'de bir dizi çalışma grubuna ve koalisyona katıldı. Societe Generale, havacılık sektörünün finansmanında yer alan diğer beş üst düzey küresel banka ile birlikte Havacılık İklimine Uyumlu Finans (CAF) Çalışma Grubu'na (<https://rmi.org/press-release/banks-chart-flight-path-to-decarbonize-aviation/>) kurucu üye olarak katıldı. Sektörün karbonsuzlaştırılmasını hızlandırmak için 2022 sonuna kadar ortak hedefler belirlemek üzere birlikte çalışacaklar. Yıllık gezegen ısınma emisyonlarının %2'sini temsil eden alüminyum sektörünün karbonsuzlaştırılmasında kredi verenlerin oynadığı role dönecek olursak, Grup, alüminyum sektörünün karbonsuzlaştırılmasına yardımcı olmak için Rocky Mountain Enstitüsü'nün (RMI) İklim Uyumlu Finans Merkezi ve sektöre kredi veren ana kuruluşlarla ortaklık kurarak Alüminyum İklim Uyumlu Finans Çalışma Grubu'nun kurucu üyesidir. Çalışma grubu, iklim uyumlu bir finans çerçevesi oluşturacak. CAF çerçevesine katılarak, katılımcı kreditorler, Birleşmiş Milletler tarafından bir araya getirilen Net-Sıfır Bankacılık İttifakı tarafından yayınlanan kılavuzlara göre, alüminyum portföyleriyle ilişkili emisyonların 1,5°C hedefini ne ölçüde karşıladığını değerlendirerek iklim hedeflerine yönelik ilerlemeyi değerlendireceklerdir. Çelik kredi portföylerini net sıfır hedefleriyle uyumlu hale getirmek için Grup, çelik endüstrisi için iklimle uyumlu ilk anlaşma olan Sürdürülebilir Çelik İlkeleri'ne (SSP, buradan erişilebilir: <https://steelprinciples.org/>) imza attı. SSP'ler, çelik kredi portföylerinin küresel ısınmayı 1,5°C veya altında sınırlama hedefiyle uyumunu ölçmek ve açıklamak için bir çözümdür.

Biyoçeşitlilik çevresel sürdürülebilirlik için kritik önem taşır. Ve Societe Generale, iklim değişikliğiyle mücadeleye yönelik daha geniş yaklaşımının bir parçası olarak biyoçeşitliliği koruma taahhüdünü artırmıştır. Müşterileriyle birlikte Grup, ortak standartlar ve metodolojiler geliştirmek için koalisyonlarda, ittifaklarda ve çalışma gruplarında aktif bir rol üstleniyor. Act4Nature ittifakının (<http://www.act4nature.com/>) bir üyesi olarak, biyoçeşitliliği korumak için 18 taahhütte bulunmuştur. Bu taahhütler risk yönetimini (sektörel politikalar, istisnalar ve korunan alanlar), müşterilerle ilişkileri, ortaklıkları (değerlendirme, diyalog, inovasyon ve uluslararası ortak çerçeve girişimlerine aktif katılımımız) ve kendi operasyonlarımızı (yönetişim, eğitim ve sorumlu satın alma) kapsamaktadır. Societe Generale, biyoçeşitliliği korumak için önde gelen üç uluslararası girişimde yer almaktadır:

Doğayla İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TNFD), kuruluşların (finansal kuruluşlar dahil) bu riskleri anlayabilmesi, ölçebilmesi ve stratejilerine dahil edebilmesi için doğayla ilgili risklerin yönetilmesi ve raporlanmasına yönelik bir çerçeve geliştirmek üzere oluşturulmuş uluslararası bir görev gücüdür;

■ Bilime Dayalı Hedefler Ağı (SBTN), şirketlere tüm değer zincirleri boyunca doğa üzerindeki etkilerini ve bağımlılıklarını yönetmeleri için bilime dayalı bilgiler sağlamayı amaçlayan küresel bir ağıdır;

■ Biyoçeşitlilik için Finans Taahhüdü, 26 finans kuruluşunun, faaliyetleri aracılığıyla biyoçeşitliliği korumak ve eski haline getirmek için harekete geçme çağrısında bulunduğu ve taahhüt ettiği bir girişimdir.

Grup ayrıca Endüstriyel Tarım ve Ormancılık faaliyetlerini de gözden geçirmiştir.

Yönetim çerçevesinin iyileştirilmesi ve ağaç kesimine ilişkin bilgilerin dahil edilmesi için 2022 yılında Sektör Politikası (bkz. Bölüm 5, sayfa 316).

## 2.4.4 SORUMLU BİR İŞLETME OLARAK HAREKET ETMEK

Societe Generale birkaç yıldır karbon ayak izini azaltmaktadır. Grup, kendi karbon emisyonlarını 2019-2030 döneminde, tesisleri, BT, hava yolculuğu ve araç filosu için gereken enerjiye odaklanarak %50 oranında azaltmayı taahhüt etmiştir. 2022 yılı sonunda Grup, 2019 seviyelerinden %35'lik azaltma hedefine ulaşma yolunda iyi bir ilerleme kaydetmiştir. Grup, 2024 yılında kullandığı enerjiyi (gaz, elektrik ve yakıt) 2019'a kıyasla %10 oranında azaltma hedefiyle Fransız hükümetinin daha düşük enerji tüketimi hedefini benimsemiştir. Grup ayrıca Fransa'nın iletim sistemi operatörü (RTE)\* ve Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Ajansı (ADEME)\* tarafından hazırlanan EcoWatt taahhüt sözleşmesine ve Fransa'da enerji tüketimini iyileştirme ve elektrik kesintisi riskini azaltma hedefine imza attı.

Grup, hedefine daha hızlı ulaşabilmek için en iyi enerji verimliliği uygulamalarını ödüllendirmek üzere dahili karbon vergileri uygulamaya koymuştur. Sistem kapsamında, Grup kuruluşlarından dahili bir karbon vergisi (2022 için ton CO2 başına 25 EUR) toplanmaktadır. Elde edilen gelirin bir kısmı, Enerji Verimliliği ve Çevre Ödülleri şeklinde en iyi uygulamaların ödüllendirilmesine aktarılmaktadır. 2022 yılındaki tasarruf miktarı 1 milyon Euro ve 4.300 ton CO2'dir.

Kasım 2021'de Grup, 2025 yılına kadar ve bazı bölgelerde mümkünse daha erken bir tarihte tek kullanımlık plastikleri işyerinde yasaklamayı taahhüt etmiştir.

Kaynak Kullanımı Fonksiyonu, Grubun KSS stratejisinin uygulanmasında önemli bir rol oynamaktadır. Değerlerimize somut bir şekil verilmesine yardımcı olur ve Grubun sosyal ve çevresel taahhütlerine ulaşılmasını sağlamak için çaba gösterir. Societe Generalenin sorumlu kaynak kullanımı uygulamaları, satın alma alanında çevresel ve sosyal faktörleri tutarlı bir şekilde dikkate almak için yıllar içinde güçlendirilmiştir. Ocak 2022'de Fransız Ulusal Ombudsmanı (Mediation des entreprises) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (Conseil national des achats), Grubun Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi ilişkileri sertifikasını üç yıl daha yenileme kararını oybirliğiyle onayladı.

Societe Generalenin Ç&S ile ilgili riskleri yönetmeye yönelik sürekli iyileştirme yaklaşımı kapsamında, bağımsız bir firma tarafından orta-yüksek Ç&S risk kategorisini kapsayan iki tedarikçi KSS denetimi gerçekleştirilmiştir. Diğer tedarikçi KSS denetimlerinin 2023 yılında iki yeni risk kategorisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Satın Alma Bölümü ayrıca bir tedarikçinin potansiyel bir Ç&S ihtilafı kaynağı olup olmadığını belirleme yöntemini iyileştirmek için çalışmıştır. ÇSY ihtilaflarını belirlemek ve değerlendirmek için tasarlanmış özel bir araç kullanarak, yaklaşık 600 "hedeflenen" tedarikçiyi (Grup düzeyinde önemli miktarda satın almayı temsil eden veya marka için hassas olan) ve/veya Fransa'da orta veya yüksek Ç&S riski ve uluslararası ağında yüksek Ç&S riski taşıdığı değerlendirilen tedarikçileri izler.

Tedarikçilerinde Ç&S riskini yönetmenin ötesine geçen Grup, pozitif etkili kaynak kullanımı geliştiriyor. Societe Generale, 30 Eylül 2022'de Pacte PME derneğinin etkinliğinde tedarikçi çevresel ve sosyal politikası için CSR Yaklaşım Ödülü'ne layık görüldü. 2021-2023 döneminde Grubun hedefi, SSE (Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi) yapılarına yönelik harcamaları yılda 14 milyon Euro seviyesinde tutmaktır. Bu alandaki harcamalar 2022 yılı sonunda 13,6 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Societe Generalenin sürdürülebilir kalkınma çabaları derecelendirme kuruluşları tarafından fark edilmemiştir. Grup, 2021'deki mükemmel ESG derecelendirmelerinin ardından, 2022'de üç Çevresel, Sosyal ve Yönetişim segmentinde tüm derecelendirme kuruluşlarından yine yüksek puanlar alarak, sürdürülebilirliği teşvik etme taahhüdünün derinliğini ve eylemlerinin kalitesini yansıtmıştır. Bu çabaları taçlandırarak, S&P Global Rating tarafından "Güçlü" olarak değerlendirildi ve dünya çapında 2 numaralı banka(1) olarak sıralandı.

(1) Kamu raporlarına dayanmaktadır.



## 2.5 ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

### 2.5.1 SOCIETE GENERALE’NİN ÖDEME VE İŞLEM BANKACILIĞI HIZLANDIRICISININ LANSMANI

Societe Generale, Ticaret Finansmanı, Nakit Yönetimi, Faktoring ve Nakit Takas ve Muhabir Bankacılık faaliyetleriyle bağlantılı girişimlere adanmış ilk hızlandırma programını başlatıyor.

Birçok yeni girişimin ortağı olan Grup, faaliyetlerinin performansını ve verimliliğini artırarak işlem bankacılığı sektöründeki müşteri deneyimini iyileştirmek için yeni bir proje çağrısı başlatıyor. Yeni "Ödeme ve İşlem Bankacılığı Hızlandırıcısı" (P&T BAX) ile Societe Generale, girişimlerin Societe Generale ile ortaklık içinde ortaya çıkmasını ve gelişmesini sağlayan önceki dört Global Markets Incubator girişiminin başarılı deneyimini tekrarlamayı amaçlıyor.

P&T BAX programı, girişimcilerin yenilikçi fikirlerini pazara hazır çözümlere dönüştürmeleri ve sektörde değerli bir deneyim kazanmaları için eşsiz bir fırsattır. Önerilen çözümler, diğer konuların yanı sıra veri, müşteri iletişim arayüzleri, KSS ve dolandırıcılıkla mücadele ile ilgili olabilir. Seçilen girişimler, Societe Generale’nin uzmanlığına erişebilecek ve çözümlerini ve hizmetlerini gerçek hayattaki iş ortamlarına sunma fırsatına sahip olacaklardır.

"Sürekli değişen bir ortamda, Societe Generale’nin ödeme ve işlem bankacılığı faaliyetleri, startup’larla işbirliği yapma becerileri sayesinde dijital dönüşümlerini hızlandırıyor. Kendi uzmanlık ve kültürümüzü birleştirerek, müşterilerimize yarının dünyasında kararlılıkla eşlik ediyoruz" diyen Societe Generale Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı Alexandre Maymat sözlerini şöyle sürdürdü

"Yenilikçi ve öncü olmak Societe Generale’nin DNA’sının bir parçasıdır. Payments & Transaction Banking Accelerator ile startup ekosisteminin desteklenmesinde ve işlem bankacılığı faaliyetlerinin dönüştürülmesinde güçlü bir rol üstleniyoruz," diye ekledi Societe Generale Group İnovasyon Direktörü Claire Calmejjane.

### 2.5.2 SOCIETE GENERALE ÖZEL BANKACILIK, İKLİME ADANMIŞ YENİ BİR POZİTİF ETKİ FONU SUNARAK SORUMLU TAAHHÜDÜNÜ SÜRDÜRÜYOR

Artan çevresel ve toplumsal zorluklarla karşı karşıya kalan müşterilerimiz yatırımlarına daha fazla anlam katmak istiyor. Bu ihtiyacı karşılamak üzere, Grubun taahhütleri doğrultusunda, Societe Generale Private Banking iklime adanmış yeni bir fon başlatıyor: "Moorea Fonu - Sürdürülebilir İklim Eylemi".

İki özel bankacılık yönetim şirketi - Societe Generale Özel Varlık Yönetimi ve SG29 Haussmann - arasındaki sinerji ile oluşturulan bu fon, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGs) ile uyumludur. Toplumumuz için büyük bir sorun olan iklim değişikliği tüm endişelerin merkezinde yer alıyor; dünyanın dört bir yanında şirketler, hükümetler ve vatandaşlar bu sorunla başa çıkmak için seferber oluyor.

Bu küresel farkındalık sayesinde, iklim yörüngesinde bir değişiklik için kaldıraçlar açıkça tanımlanmıştır: düzenlemelerin, talebin ve ekonomilerimizin gelişimi. Bu değişimin merkezinde yer alan şirketler de yavaş yavaş sürece dahil oluyor ve yeni yatırım fırsatları yaratıyor. Eko sektörler için giderek daha elverişli hale gelen ve çevresel girişimleri kolaylaştıran bu yeni bağlamda, müşteriyi etki yatırımlarına yönlendirmek de bizim için elzem görünüyor.

Uzun vadede, çevresel ve sosyal kaygıları dikkate alan ve yüksek düzeyde kurumsal yönetişimi sürdüren şirketlerin temel yatırımlar olacağına inanıyoruz.

Bu sürdürülebilir yaklaşım, hisse senedi piyasalarının dinamiklerini kavramayı ve bunu eko sektörlerin gelişimiyle ilişkilendirmeyi mümkün kılmaktadır.

Kararlılığımız, sürdürülebilir eko-sektörlerde faaliyet gösteren ve çevresel dönüşüme aktif olarak katkıda bulunan çözümler geliştiren şirketler tarafından ihraç edilen hisselerle yatırım yaparak uzun vadeli sermaye kazancını ve olumlu bir çevresel etki yaratmayı hedefleyen bir fon sunmaktır. Sürdürülebilir eko-faaliyetler, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, yeşil mobilite, yeşil binalar, sürdürülebilir su ve tarım ile dögüsel ekonomiyi içermekte ancak bunlarla sınırlı değildir.

Birkaç yıl önce başlatılan bir yatırım felsefesine dayanan bu fon, daha spesifik olarak şunları hedeflemektedir:

- Güçlü çevresel etkiye sahip uluslararası şirketlere yatırım yapmak;
- MSCI Dünya Tüm Ülkeler endeksine (MSCIACWI Endeksi) kıyasla %20’den önemli ölçüde daha düşük bir karbon yoğunluğu sağlamak;
- Sanayi öncesi seviyelerin 1,5 ila 2 °C üzerinde maksimum küresel ısınmayı öngören Paris senaryosuyla uyumlu bir portföy sunmak.

"Bu fon, kapsamlı temel ve nicel araştırmaların sonucudur. Yetkilendirilmiş müşterilerimize, birikimlerinin korunması ile sürdürülebilir kalkınma hedeflerinin takibini uzlaştıran etkili bir çözüm sunmaktadır." SG 29 Haussmann İcra Kurulu Başkanı Guillaume de Martel

"Sürdürülebilir ve sorumlu yatırımlara adanmış ve özel yatırımcılar için geliştirilmiş eksiksiz bir çözüm ve strateji yelpazesi sunmak istiyoruz. Sağlam bir kurumsal sosyal sorumluluk politikasının sürdürülebilir finansal performansla eşanlamlı olduğuna gerçekten inanıyoruz."

Önerilen eylemlerin tutarlılığını sağlamak için, "Moorea Fonu" için seçilen şirketler: Sürdürülebilir İklim Eylemi" için seçilen şirketler hem ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) kriterlerini hem de zorlu finansal kriterleri karşılamaktadır. Sağlam ve yerleşik bir iş modeline ek olarak, şirketler sürdürülebilir büyüme beklentileri, mükemmel bir bilanço ve özkaynaklarından uygun bir getiri elde etme konusunda kanıtlanmış bir yetenek sunmalıdır.

Son olarak, bu UCITS fonu, sürdürülebilir finansla ilgili en üst düzey Avrupa düzenlemelerini karşılayan bir Avrupa pasaportuna sahiptir (SFDR(1) Md. 9) karşılayan ve UCITS 6 risk-getiri profili sunan bir Avrupa pasaportuna sahiptir.

### 2.5.3 SOCIETE GENERALE, YÜZEN BİR AÇIK DENİZ RÜZGÂR SANTRALİNİN İLK PROJE FİNANSMANI OLAN PROVENCE GRAND LARGE İÇİN FİNANSAL DANIŞMAN VE MLA OLARAK HAREKET ETTİ

Societe Generale, Finansal Danışman ve Yetkili Lider Düzenleyici (MLA) rolüyle, Fransa'nın ilk yüzer rüzgar pilot projesine finansman sağlamak için Provence Grand Large (PGL) ve sponsorlar - EDF Renouvelables ve Enbridge Inc. ve CPP Investments'ın bir iştiraki olan Enbridge Eolien France 2 SARL ile birlikte çalıştı.

PGL, aralarında Societe Generale ve Avrupa Yatırım Bankası'nın da bulunduğu sekiz ticari bankadan oluşan bir sendikasyondan 300 milyon Euro tutarında bir borç paketini başarıyla temin etti.

Bu işlem, inşa halindeki bir yüzer rüzgar projesi için ilk sınırlı geri dönüşlü proje finansmanı olup, yüzer rüzgar sektörünün hızlı bir küresel genişleme göstermesi beklenen gelişiminde önemli bir kilometre taşı temsil etmektedir.

Societe Generale Londra Enerji Danışmanlığı ve Proje Finansmanı Eş Başkanı Nathalie Lemarcis konuyla ilgili olarak şunları söyledi: "Yüzer rüzgârı uzun zamandır açık deniz rüzgârının küresel ölçekte yaygınlaşmasını sağlayacak temel bir teknoloji olarak görüyoruz ve Provence Grand Large, EDF Renouvelables ve Enbridge Inc. ve CPP Investments'ın bir iştiraki olan Enbridge Eolien France 2 SARL'nin sektör için bir dönüm noktası olduğunu düşündüğümüz bu işlemin proje finansmanını yapılandırma ve sağlama konusunda Societe Generale'e güvenmelerinden gurur duyuyoruz."

Provence Grand Large, Akdeniz'de, Marsilya yakınlarındaki Port-Saint-Louis-du-Rhone'un 17 kilometre açığında yer alan 25 MW kapasiteli bir pilot yüzer açık deniz rüzgar projesidir. SBM Offshore ve IFP Energies Nouvelles tarafından tasarlanan yüzdürücülerle, gergi ayaklı platform teknolojisini kullanan ilk proje olacaktır. Projenin üç yüzer rüzgar türbini Siemens Gamesa tarafından tedarik edilecek.

Societe Generale için bu finansman, sabit temel ler için uygun olmayan daha derin su alanlarına erişmek için yüzer açık deniz rüzgâr çiftliklerinin küresel potansiyelini fark ederek birkaç yıl önce başlayan bir yolculuğun son adımını temsil ediyor. Son birkaç yıldır çeşitli yüzer rüzgâr teknolojilerinin finanse edilebilirliği konusunda çeşitli müşterilerle çalışmış olan PGL, yüzer rüzgârın finanse edilebilir bir varlık sınıfı olduğuna dair güvenimizin doğrulanmasını temsil etmektedir. Ayrıca borç tesislerinde kredi veren (MLA) olmaktan da büyük memnuniyet duyuyoruz.

PGL işlemi, yenilenebilir enerji kaynaklarının hidrojen, depolama ve diğer gelişmekte olan teknolojilerle entegrasyonu da dahil olmak üzere tüm alanlarda enerji dönüşümünde müşterilerimizi desteklemek için güçlü danışmanlık, teknik ve finansman yetenekleri ile enerji altyapı projelerinde inovasyon için Bankanın uzun süredir devam eden uzmanlığının ve kanıtlanmış geçmiş performansının mükemmel bir örneğidir.

### 2.5.4 SOCIETE GENERALE FAKTORİNG, ÇEVRESEL VE SOSYAL KRİTERLERLE İLGİLİ BİR DİZİ ÇÖZÜM SUNUYOR

Societe Generale Factoring'in iki yeni ESG çözümü, kurumsal haznedarları daha sürdürülebilir büyüme modellerine geçişlerinde desteklemeyi amaçlıyor.

İşletmeler için kısa vadeli finansman çözümlerinde uzmanlaşmış bir Grup iştiraki olan Societe Generale Factoring, müşterilerini ESG geçiş hedeflerinde desteklemek için, kurumsal müşterilere hizmet veren amiral gemisi ürünlerine uygulanabilir iki yeni ESG teklifi kategorisi başlatıyor.

Bunlar arasında alacak finansmanı, tedarik zinciri finansmanı ve forfaiting (ticari senetlerin iskonto edilmesi) yer almaktadır.

"Bu yeni tekliflerle Societe Generale Factoring, Societe Generale Group'un kurumsal müşterilerimizin daha ekolojik ve kapsayıcı kalkınma modellerine geçişini destekleme taahhüdüne katkıda bulunuyor. Bu çözümler, müşterilerimizle olan ilişkilerimizi ve danışmanlık çalışmalarımızı güçlendirmemize yardımcı oluyor" diyor Societe Generale Factoring CEO'su Aurelien Viry.

(1) SFDR: SGPWM (yetki devri yoluyla finans yöneticisi olarak), Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi tarafından 27 Kasım 2019 tarihinde kabul edilen ve Mart 2021'den bu yana uygulanan yeni Avrupa yönetmeliği "SFDR"ye (Sürdürülebilir Finans Açıklama Yönetmeliği) tabidir. Bu yönetmeliğin amacı, müşterilerine karşı daha fazla şeffaflık sağlamak amacıyla, portföy yöneticilerinin finansal olmayan kriterleri dikkate almasını ve iletilmesini Avrupa düzeyinde uyumlaştırmaktır. Ekstra finansal kriterler, ekonomik aktörlerin sürdürülebilir kalkınma konularındaki eylemlerini değerlendirmeyi mümkün kılar ve 3 ESG sütunu (Çevre, Sosyal, Yönetişim) altında gruplandırılır.

(2) Dünya çapında proje finansmanı için 1 numaralı Finansal Danışman, dünya çapında proje finansmanı için 3 numaralı Yetkilendirilmiş Lider Düzenleyici (MLA) (kaynak: IJGlobal FY 2021). Societe Generale, IFR tarafından Sürdürülebilirlikte Yılın Bankası, PFI tarafından 2021 için Yılın Avrupa Bankası, IJGlobal tarafından 2021 için Yılın Avrupa ve Afrika Finansal Danışmanı ve IJGlobal tarafından 2021 için Yılın MLA'sı seçilmiştir.

## Çevresel ve/veya sosyal finansman

Societe Generale Factoring tarafından önerilen ilk çözüm kategorisi, olumlu çevresel veya sosyal etkileri olan ticari faaliyetleri finanse etmeyi amaçlamaktadır.

Uygun çevresel projeler<sup>1</sup>, yenilenebilir enerji, atık yönetimi, temiz ulaşım, hidrojen ve sürdürülebilir su ve atık su yönetimi gibi uygun kategoriler listesindeki temel varlıkları içermelidir.

Uygun sosyal projeler<sup>2</sup>, örneğin sosyal ve dayanışmaya dayalı şirketler ve dernekler, eğitim ve öğretim veya sosyal konutlardan gelen faturaların finansmanı ile ilgilidir. Temel olarak ilgili sektörler arasında sağlık hizmetleri, özellikle hastaneler, sağlık sigortası ve engelli yetişkin ve çocuklara bakan kuruluşlar yer almaktadır.

## ÇSK performanslarına dayalı finansman<sup>21</sup> (sürdürülebilirlik bağlantılı)

Sürdürülebilirlik bağlantılı (SL) çözüm, faaliyetlerinin çevresel ve sosyal etkilerini iyileştirmek için iddialı bir KSS (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) stratejisi geliştiren şirketlere yöneliktir. Müşterilerimiz tarafından tanımlanan KSS hedeflerine ulaşılmasını ödüllendirir. Bu yaklaşım, şirketlerin ve tedarikçilerinin daha sürdürülebilir büyüme modellerine geçişini teşvik eder. Özellikle büyük perakendeciler veya endüstriyel üreticiler gibi çok sayıda tedarikçisi olan büyük şirketlerin Tedarik Zinciri Finansmanı programları için uygundur.

Societe Generale Faktoring, müşterilerinin büyümesini sürdürülebilir ve duyarlı bir şekilde desteklemek için uzman ve yenilikçi çözümler geliştirme kapasitesini bir kez daha ortaya koymaktadır.

## 2.5.5 SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES DİJİTAL VARLIKLARA YATIRIM YAPAN FONLARA TEKLİFİNİ GENİŞLETİYOR

Societe Generale Securities Services (SGSS), kripto para birimlerine dayalı yenilikçi profesyonel fonlar geliştirmek isteyen varlık yönetim şirketleri için yeni hizmetler sunuyor. Giderek daha fazla yatırımcı kripto para birimlerini portföylerine entegre etmek istiyor. Bu nedenle varlık yönetim şirketleri, ağırlıklı olarak dijital varlıklara yatırım yapan yeni çözüm yelpazeleri oluşturmak istiyor. Bu özel ihtiyaçları karşılamak için SGSS artık varlık yöneticilerine fon depoziteri, değerleyici ve yükümlülük yöneticisi olarak hareket etme imkanı sunuyor. SGSS tarafından sunulan hizmetler, varlık yönetimi şirketlerinin tekliflerini Avrupa düzenleyici çerçevesi içinde basit ve uyarlınmış bir şekilde geliştirmelerine olanak tanır.

SGSS'nin yeni hizmeti Arquant Capital SAS tarafından kabul edildi. Fransız Finansal Piyasalar Kurumu tarafından lisanslı varlık yönetim şirketi Otorite (AMF -Autorite des marches financiers) ve "Finans İnovasyonu" etiketli, Fransız yasalarına göre aktif olarak yönetilen ve kripto para birimlerine yatırım yapan bir dizi uzmanlaşmış profesyonel fon açıyor. Euro olarak ilk iki ürün ağırlıklı olarak Bitcoin, Ether ve türevlerine dayanıyor. Societe Generale Menkul Kıymetler Hizmetleri Başkanı David Abitbol, "SGSS'nin inovasyon uzmanlığını Arquant Capital'in teknik becerileriyle birleştirerek, varlık yöneticilerinin çeşitlendirme ihtiyaçlarını karşılama yeteneğimizi genişletiyoruz" dedi. Arquant Capital CEO'su Eron Angjele ise şunları ekledi: "Bu çözüm Arquant Capital'e, teklifimizi ölçeklendirmemize ve müşterilerimiz için değer yaratmaya odaklanmamıza olanak tanıyan yenilikçi bir yapılanma sağlıyor." Societe Generale Group, iştiraki Societe Generale FORGE ile kripto varlıkları konusunda zaten tanınmış bir uzmandır. Böylece müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için dijital varlıklarla ilgili hizmetlerini geliştirmeye devam ediyor.

## Piyasada avantajlı bir başlangıç

## 2.5.6 SOCIETE GENERALE, BANKACILIK DIŞI HİZMET PLATFORMU "BOOST" "U ARTIK 16-24 YAŞ ARASINDAKİ TÜM MÜŞTERİLERİNE SUNUYOR

Societe Generale, gençlere yönelik bankacılık dışı hizmet platformu "Boost" u Kasım ayından itibaren 16-24 yaş arasındaki tüm müşterilerine sunacak. Societe Generale, 2019 yılında böyle bir platformu başlatan ilk banka olmasının ardından, Fransa'da bu hizmeti tüm genç müşterilerine ücretsiz olarak açan ilk banka olacak.

"Boost", beceri geliştirme, bağımsızlık veya iş gücüne girişle ilgili hizmetleri dijital bir platformda bir araya getiriyor. Gençler, okul yıllarında ve sonrasında her zamankinden daha fazla zorlukla karşılaşmaktadır. Societe Generale, hayatın bu önemli anlarında genç müşterilerini daha fazla desteklemek amacıyla, üç yıl önce start-up Wizbii ile ortaklaşa geliştirdiği "Boost" teklifini genişletiyor.

"Boost" ile Banka'nın genç müşterileri, gençlerin ihtiyaçlarını karşılamaya kendini adanmış tanınmış girişimler tarafından kurulan yedi ücretsiz hizmetten yararlanacak:

- Wizbii Jobs: öğrencilere ve yeni mezunlara iş teklifleri (stajlar, iş-çalışma programları, işler);
- Wizbii Blog: 18-30 yaş arası gençlere yönelik bir blogda kariyer tavsiyeleri ve öğrenci hayatı;
  - Wizbii Money: öğrenci mali yardımına basitleştirilmiş erişim;
  - Wizbii Drive: sürüş kodu eğitimi;
  - Studapart: öğrencilere adanmış basitleştirilmiş bir kiralama platformu;
  - Benevolt: ortak dernekler tarafından önerilen gönüllü görevler;
- Societe Generale Etkinlikleri: Societe Generale tarafından özellikle "1 Genç 1 Çözüm" kapsamında düzenlenen işe alım etkinliklerine atıfta bulunulması.

(1) Uygun çevresel ve sosyal projeler, Societe Generalenin iç standartlarına dayanan kriterlere uygundur.

(2) KSS: Kurumsal Sosyal Sorumluluk.

Societe Generale bu yıl ayrıca ek hizmetlere erişim sağlayan "Boost Privilege "ı da başlatıyor. "Boost Privilege", uygun bir ürüne talip olan gençlere altı ay boyunca sunuluyor<sup>1</sup>. "Boost Privilege "e ayrıca ayda 2 Euro ücret karşılığında erişilebilir. Bu hizmetlerin toplam değeri aylık 200 Euro'dan fazladır:

- Skilleos: çevrimiçi kurslar (dilbilim, hobiler, profesyoneller, özel dersler);
- FizzUp: spor ve beslenme koçluğu seçeneği ile çevrimiçi bir spor salonu;
- Avenria: gençlerin rehberliği ve entegrasyonu için destek;
- My CV Factory: tüm iş kolları için düzenlenebilir CV şablonları;

Küresel Sınavlar: dil sertifikaları (TOEIC, TOEFL, vb.) hazırlamak için testler;

- Orthodidacte: hecelemeyi geliştirmek için araçlar.

olan genç müşterileri de altı ay boyunca ücretsiz erişim hakkına sahip olacak:

- Papernest: sözleşme transferleri için çevrimiçi bir platform (enerji, sigorta, vb.);
- Cautioneo: kira depozitoları için iki aylık katkı payı;
- Nextory: çevrimiçi bir okuma uygulaması;
- Skilleos Bien-etre: kişisel gelişim, çevre vb. konularda çevrimiçi kurslar;
- Jobmaker: kariyer desteği;
- Wzbii EdFi: bütçe yönetimi konusunda danışmanlık.

"Boost" platformunun son üç yıldır müşterilerimize sunduğu memnuniyeti temel alarak, şimdi bunu 16-24 yaş arasındaki tüm müşterilerimize genişletiyoruz. Societe Generale, gençleri gelecekle ilgili yönetme konusunda her zamankinden daha fazla destekliyor," diye açıklıyor Societe Generale Perakende Piyasası Başkanı Christophe Baniol.

## 2.5.7 SOCIETE GENERALE, REEZOCAR İLE ARAÇLARINI BULMAK, FİNANSE ETMEK VE SİGORTALAMAK İÇİN BİR PLATFORM BASLATIYOR

Reezocar'ın satın alınmasından iki yıl sonra Societe Generale, bu startup ile ortaklaşa olarak en geniş araç, finansman ve sigorta seçeneklerini sunan özel bir otomotiv platformunu hayata geçiriyor.

Doğrudan Societe Generale web sitesinden veya Uygulamasından<sup>(2)</sup> erişilebilen bu dijital platform, müşterilerin

- Yeni veya kullanılmış araçların bulunduğu bir kataloğa başvurun. Bu araçlar sistematik olarak kontrol edilir, incelenir ve garanti edilir;
- Çevrimiçi simülatörlerden ve/veya uzaktan Reezocar danışmanı aracılığıyla finansman çözümlerini karşılaştırın;
- Bir finansman teklifi seçin: satın alma opsiyonlu kiralama, uzun vadeli kiralama veya kredi;
- Aracın kullanımı ile ilgili hizmetleri (tescil, eve teslim, vb.) almak;
- Uzaktan Reezocar danışmanı aracılığıyla aracı satın alma/kiralama ve sigortalama.

Dolayısıyla alıcılar tek bir sitede ve birkaç tıklamayla araçlarını sorgulayabilir, arayabilir, seçebilir, finanse edebilir ve sigortalayabilir.

Perakende müşterilerin erişimine açık olan platform Aralık ayından itibaren profesyonellere açık olacak.

Fransa Bireysel ve Profesyonel Bankacılık Başkanı Ambroise Pascal, "Bu platform, Societe Generale Group'un mobilite alanındaki kaliteli araç tedariki, araç finansmanı, sigorta ve ilgili hizmetler konusundaki tüm uzmanlığını basit ve etkili bir çözümle tek bir dijital alanda bir araya getiriyor" dedi.

Reezocar CEO'su Laurent Potel'e göre: "Bu, Reezocar'ın Societe Generale Grubu içindeki büyümesi için önemli bir kilometre taşıdır. Bu hizmet, Reezocar'ın kuruluşundan bu yana üstlendiği misyonla tamamen uyumludur: tüm araç satın alma yolculuğu boyunca kesintisiz destek ve piyasadaki en iyi müşteri deneyimini sunma hedefi".

(1) İlk banka hesabı, Sobrio, Uluslararası Seçenek, Öğrenci Kredisi, Öğrenci Ev Sigortası.

(2) Platforma Kasım ayından itibaren Societe Generale uygulamasından erişilebilecektir.

## 2.5.8 SOCIETE GENERALE FACTORING, ŞİRKETLER VE DERNEKLER İÇİN ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM KRİTERLERİNE SAHİP ÜRÜN YELPAZESİNİ TAMAMLİYOR

Societe Generale Factoring, ESG teklifini KOBİ'lere/Orta Ölçekli Şirketlere(1) ve derneklere genişleterek müşterilerini sürdürülebilir dönüşümlerinde desteklemeye devam ediyor.

Societe Generale Group'un faktoring iştiraki Societe Generale Factoring, büyük şirketlere sunduğu başarılı tekliflerin ardından şimdi de Fransa'daki KOBİ'lere/orta ölçekli şirketlere ve derneklere referans ortaklarla işbirliği içinde çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerini karşılayan yeni danışmanlık ve finansman çözümleri sunuyor. Çevresel ve sosyal faktoring çözümü şu konulardaki alacakları finanse etmektedir:

- Çevresel sürdürülebilirlik (enerji verimliliğinin artırılması, yenilenebilir enerji, düşük karbonlu ulaşım, atık ve su arıtma/geri dönüşüm, vb.)
- Sosyal zorluklar (sosyal ve toplum odaklı şirketlerin ve derneklerin finansmanı, eğitim ve öğretimin finansmanı, sosyal konutlar, vb.)

Uygun müşteriler, işletmelerinin ESG dönüşümünü teşvik etmek için finansman ücretlerinde indirimden yararlanacaktır.

EcoVadis(2) ile ortaklaşa pozitif etki faktoringi: çözüm, EcoVadis derecelendirmesine sahip şirketleri ve dernekleri hedeflemektedir.

Çözüm, eylemlerin çevresel ve sosyal etkilerini iyileştirmelerine yardımcı olmaktadır. Müşteriler, EcoVadis derecelendirmesi tarafından yönlendirilen sözleşme sırasında belirlenen hedefleri karşıladıkları takdirde finansman komisyonlarında bir indirimden yararlanırlar.

"Societe Generale Faktoring, Societe Generale Grubu'nun müşterilerini destekleme ve daha yeşil ve daha kapsayıcı kalkınma modellerine geçişlerini hızlandırma taahhüdüne tamamen dahil olmuştur. Bu yeni ESG teklifleri, müşterilerimizin artan ilgisine yanıt olarak büyük şirketlere yönelik mevcut çözümlerimizi tamamlamaktadır" dedi.

Bu değişiklikler Societe Generale Factoring'ın mevcut ana faktoring teklifleri için geçerlidir.

Societe Generale ve Credit du Nord'un ESG çözümleri doğrultusunda Grup, daha sorumlu ve sürdürülebilir bir büyüme modeli geliştirmeleri için kurumsal müşterilerine verdiği desteği tamamlıyor.

(1) KOBİ'ler: küçük ve orta ölçekli işletmeler. ETİ'ler: orta ölçekli işletmeler.

(2) EcoVadis, dünya çapında dayanıklılığı, sürdürülebilir büyümeyi ve olumlu etkiyi teşvik etmek için 160 ülkede her ölçekten 100.000'den fazla şirket tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) performansını değerlendiren ve paylaştan küresel bir platformu yönetmektedir.

## 2.6 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

### VARLIKLAR

(Milyar Euro olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Nakit, merkez bankalarından alacaklar	207,013	179,969
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	329,437	342,714
Riskten korunma amaçlı türevler	32,850	13,239
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37,463	43,450
İtfa edilmiş maliyetle menkul kıymetler	21,430	19,371
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	66,903	55,972
İtfa edilmiş maliyetiyle müşteri kredileri	506,529	497,164
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	(2,262)	131
Sigorta şirketlerinin yatırımları	158,415	178,898
Vergi varlıkları	4,696	4,812
Diğer varlıklar	85,072	92,898
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	1,081	27
Ertelenmiş poliçe sahipleri katılım varlığı	1,175	-
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	146	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	33,089	31,968
Şerefiye	3,781	3,741
<b>TOPLAM</b>	<b>1,486,818</b>	<b>1,464,449</b>

### BORÇLAR

(Milyar Euro olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Merkez bankalarına borçlar	8,361	5,152
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	300,618	307,563
Riskten korunma amaçlı türevler	46,164	10,425
Bankalara olan borçlar	133,176	135,324
Müşteri mevduatları	132,988	139,177
Borçlanma senedi ihraçları	530,764	509,133
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	(9,659)	2,832
Vergi borçları	1,638	1,577
Diğer borçlar	107,553	106,305
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	220	1
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	141,688	155,288
Karşılıklar	4,579	4,850
Sermaye benzeri borç	15,946	15,959
Özkaynaklar	66,451	65,067
Kontrol gücü olmayan paylar	6,331	5,796
<b>TOPLAM</b>	<b>1,486,818</b>	<b>1,464,449</b>

## 2.6.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ ANA FIRSATLAR

Kapanış tarihi olan 31 Aralık 2021'de geçerli olan kapsama kıyasla 31 Aralık 2022'deki konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:

■ **Rosbank ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin satışı:** Societe Generale, 18 Mayıs 2022 tarihinde Rosbank grubunun ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin Interros Capital'e satışının tamamlandığını duyurmuştur. Elden çıkarmanın finansal sonuçları aşağıda sunulmuştur:

- Grubun toplam bilançosunda 16 milyar Euro'luk bir azalma meydana gelmiş olup, bu azalma temel olarak itfa edilmiş maliyetinden Müşteri kredilerindeki 10 milyar Euro'luk ve Müşteri mevduatlarındaki 13 milyar Euro'luk azalmadan kaynaklanmaktadır.

- 2022'de Diğer varlıklardan net gelir/gider altında raporlanan elden çıkarmaya ilişkin vergi öncesi -3,3 milyar Euro sermaye zararı. Zarar, 1 Ocak 2022 ile elden çıkarma tarihi arasında rublenin değer kazanması nedeniyle 0,5 milyar Euro'luk bir artıştan sonra 18 Mayıs'ta kümülatif tutar olan -0,5 milyar Euro için gelire yeniden sınıflandırılan bir çeviri farkını içermektedir.

## 2.6.2 ANA KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Nakit, merkez bankalarından alacaklar ve merkez bankalarına borçlar 31 Aralık 2021'e kıyasla sırasıyla 27 milyar Euro (+%15,0) ve 3,2 milyar Euro (+%61,5) artmıştır. Varlıklardaki artış, merkez bankalarından alacaklar kalemindeki büyümeden kaynaklanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar 31 Aralık 2021'e kıyasla 13,3 milyar Euro (-%3,9) azalmıştır. Bu değişim, esas olarak büyük bir enerji şoku, son 40 yılın en yüksek seviyesindeki enflasyon, ABD Merkez Bankası ve Avrupa Merkez Bankası'nın para politikasını sıkılaştırması ve Ukrayna'daki savaşın çıkmaza girmesi ile açıklanan hisse senetleri ve menkul kıymetlerdeki -34,5 milyar Euro tutarındaki düşüşün ve faiz oranı araçlarındaki -22,4 milyar Euro tutarındaki düşüşün etkisiyle finansal türevlerdeki -24,4 milyar Euro tutarındaki düşüşün sonucudur. Bu düşüş eğilimi, sırasıyla 41,5 milyar Euro ve +3,5 milyar Euro tutarındaki yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler ve tahvillerdeki artışla dengelenmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler 31 Aralık 2021'e kıyasla 7,0 milyar Euro (%-2,3) azalmıştır. Bu değişim temel olarak finansal türev alım satımlarındaki 34,5 milyar Euro'luk düşüşten kaynaklanmakta olup, bu düşüş faiz oranı araçlarındaki 28,0 milyar Euro'luk düşüşe, hisse senedi ve endeks araçlarındaki -12,6 milyar Euro'luk düşüşe bağlı olup, döviz araçlarındaki +6,0 milyar Euro'luk artışla sınırlıdır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerdeki düşüş, repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerdeki +17,9 milyar Euro'luk artış ve ödünç alınan menkul kıymetlerdeki +5,3 milyar Euro'luk gerçeğe uygun değer artışı ile kısmen dengelenmiştir.

Riskten korunma türevleri, 31 Aralık 2021'e kıyasla varlıklarda +19,7 milyar Euro (+%149,2) ve yükümlülüklerde +35,8 milyar Euro (+%344,2) artış göstermiştir. Değişim, gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarındaki ve özellikle faiz oranı takaslarındaki artışla ilgilidir.

Bankalardan itfa edilmiş maliyetle alacaklar, cari hesaplardaki artış ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki artış nedeniyle 31 Aralık 2021'e kıyasla +10,9 milyar Euro (+%19,5) artmıştır.

İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri 31 Aralık 2021'e kıyasla 9,3 milyar Euro (+%1,9) artmış olup, bu artış temel olarak 4,1 milyar Euro tutarındaki ekipman kredileri, 3,4 milyar Euro tutarındaki finansal müşterilere verilen krediler, 1,8 milyar Euro tutarındaki nakit krediler ve 2,2 milyar Euro tutarındaki olağan alacak hesaplarındaki artış ile açıklanabilirken, bu artış ticari alacaklardaki -2,4 milyar Euro tutarındaki azalış ile dengelenmiştir.

Müşteri mevduatları, 30,8 milyar Euro tutarındaki vadeli müşteri mevduatlarındaki artış nedeniyle 31 Aralık 2021'e kıyasla 21,7 milyar Euro (+%4,3) artmıştır. Artış temel olarak vadeli mevduat oranlarındaki artıştan kaynaklanmakta olup, kısmen Rosbank'ın 2022'deki satışı nedeniyle gecelik mevduatlardaki -12,2 milyar Euro'luk düşüşle dengelenmiştir.

Bankalara borçlar 31 Aralık 2021'e kıyasla -6,2 milyar Euro (-%4,5) azalmıştır. Bu düşüş, 2,0 milyar Euro'luk teminat kapsamındaki kalemlerin yeniden değerlendirilmesi, borcun 3,1 milyar Euro'ya düşmesi ve -1,6 milyar Euro'luk krediler ve vadeli mevduat hesaplarındaki düşüş ile açıklanabilir.

Sigorta şirketleri tarafından yapılan yatırımlar 31 Aralık 2021'e kıyasla -20,5 milyar Euro (-%11,5) azalmıştır. Bu değişiklik, borçlanma senetlerindeki -14,8 milyar Euro'luk düşüşten ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklardaki -4,6 milyar Euro'luk düşüşten kaynaklanmaktadır.

Sigortacılıkla ilgili sözleşme yükümlülükleri, sigorta şirketlerinin teknik karşılıklarındaki düşüş nedeniyle 31 Aralık 2021'e kıyasla -13,6 milyar Euro (-%8,8) azalmıştır.

Diğer varlıklar, özellikle ödenen mevduatlardaki 8,7 milyar Euro'luk düşüş nedeniyle 31 Aralık 2021'e kıyasla -7,8 milyar Euro (-%8,4) azalmıştır.

Groupe'un özkaynakları 31 Aralık 2021'de 65,1 milyar Euro iken 31 Aralık 2022'de 66,5 milyar Euro olmuştur. Bu değişim temel olarak aşağıdaki faktörlerden kaynaklanmaktadır:

- Grup payına düşen 31 Aralık 2022 mali yılı net geliri 2,0 milyar Euro;
- Temettü dağıtımı: 1,4 milyar Euro;
- Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları: 0,6 milyar Euro.

Grup özkaynakları, -6,3 milyar Euro tutarındaki kontrol gücü olmayan paylar dikkate alındıktan sonra, 31 Aralık 2022 itibarıyla 72,8 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.



## 2.7 FİNANSAL POLİTİKA

Grubun mali politikasının amacı, Societe Generalenin piyasa statüsü ve Grubun hedef derecelendirmesi ile tutarlı bir sermaye oranları seviyesini (Adi Sermaye Sermaye 1, Sermaye 1 ve Toplam Sermaye oranları) korurken, hissedarlar için kısa ve uzun vadeli getiriye maksimize etmek amacıyla özkaynak kullanımını optimize etmektir.

2010 yılından bu yana Grup, yeni "Basel 3" düzenlemelerinin uygulanmasına ilişkin mevzuat değişikliklerini uygulamak amacıyla sermayeyi güçlendiren ve kıt kaynakların (sermaye ve likidite) titizlikle yönetilmesine ve proaktif risk yönetimine odaklanan büyük bir yeniden düzenleme programı başlatmıştır.

### 2.7.1 GRUBUN ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları 31 Aralık 2022 itibarıyla 66,5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Hisse başına net varlık değeri 70,50 Euro ve hisse başına net maddi varlık değeri 62,34 Euro olarak, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 2. Bölüm, 45. sayfasında açıklanan yeni metodoloji kullanılarak hesaplanmıştır. Defter sermayesi, Dönüştürülebilir Tahviller'deki 10,0 milyar Euro'yu içermektedir.

31 Aralık 2022 tarihinde Societe Generale, doğrudan veya dolaylı olarak, sermayenin %5,73'ünü temsil eden 48,7 milyon Societe Generale hissesine sahiptir (alım satım amacıyla elde tutulan hisseler hariç).

Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı ile yapılan likidite sözleşmesi kapsamında, 2022 yılında 19,7 milyon Euro değerinde 734.806 hisse satın almış ve 20,8 milyon Euro değerinde 768.306 hisse satmıştır. Kayıtlara geçmesi açısından, likidite sözleşmesi hisse geri alım dönemi boyunca 8 Ağustos - 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçici olarak askıya alınmıştır.

Grubun sermaye ve ortaklık yapısına ilişkin bilgiler işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 7. Bölümü, sayfa 635 ve devamında yer almaktadır.

### 2.7.2 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

Sermayesini yönetirken Grup, ödeme gücü seviyesinin stratejik hedefleri ve düzenleyici yükümlülükleriyle tutarlı bir şekilde uyumlu olmasını sağlar.

Grup ayrıca, Toplam Sermaye Oranı'nın (Çekirdek Sermaye + Ek Katman 1 ve Katman 2'de muhasebeleştirilen hibrit menkul kıymetler) teminatsız kıdemli kredi verenler için yeterli bir güvenlik tamponu sağlamasını temin etmektedir.

Aşamalı Çekirdek Sermaye Oranı (CET1) 31 Aralık 2021'de %13,7 iken 31 Aralık 2022'de %13,5(1) olarak gerçekleşmiştir.

Haziran 2021'den bu yana yürürlükte olan CRR2 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı 31 Aralık 2022'de %4,4 olarak gerçekleşmiştir.

2022 yılı sonunda Sermaye 1 oranı %16,3(2) ve Toplam Sermaye Oranı %19,4p), yani yasal gerekliliklerin üzerinde gerçekleşmiştir.

RWA'nın TLAC (Toplam Loss-Absorbing Capacity) oranı %33,7(2) olarak gerçekleşirken, Kıdemli İmtiyazlı Borç opsiyonu RWA'nın %2,5'i ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca, kaldıraç oranının TLAC'si 2022 sonunda %9,02 olarak gerçekleşmiştir. Grup ayrıca 31 Aralık 2022 itibarıyla MREL gerekliliklerinin de üzerinde yer almıştır.

(1) IFRS 9'un aşamalı olarak uygulanmasına ilişkin +17 baz puanlık etki dahildir. Bu etki hariç tutulduğunda, CET1 oranı %13,3 olmuştur.  
(2) ECB tarafından getirilen ve 31 Aralık 2022'de sona eren geçici Covid-19 önlemleri dahil olmak üzere aşamalı oran.

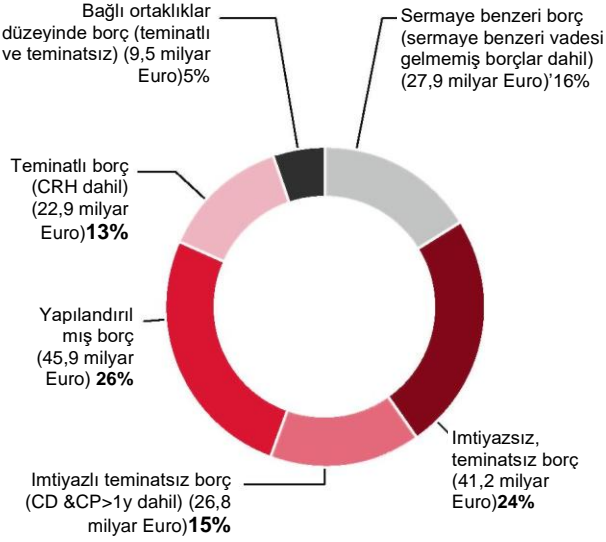
## 2.7.3 GRUBUN BORÇLANMA POLİTİKASI

Grubun borç politikası iki ilkeye dayanmaktadır:

- Societe Generale Grubu'nun istikrarını garanti altına almak için yeniden finansman kaynaklarını çeşitlendirmeye yönelik aktif bir politika sürdürmek;

- Ve varlık ve yükümlülüklerinin vadelerinde tutarlılık sağlamak için bir Grup refinansman yapısı benimsemek.

## GRUBUN 31 ARALIK 2022 TARİHİNDEKİ UZUN VADELİ BORCU: 174,2 MİLYAR EURO\*

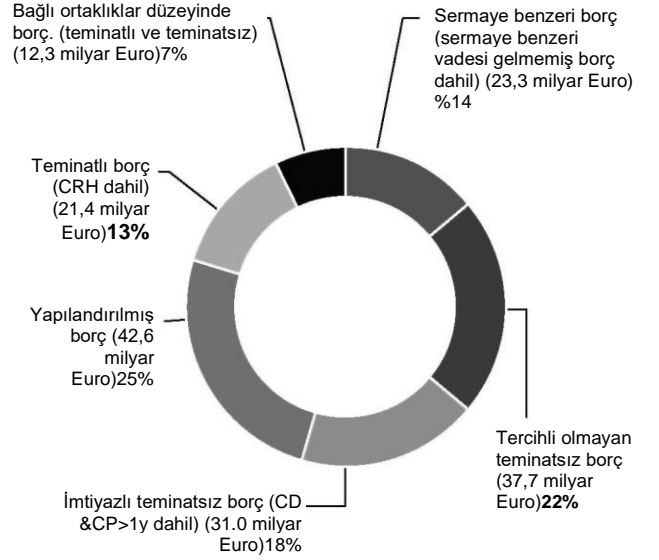


\* Grubun kısa ve uzun vadeli borçlarının toplamı 31 Aralık 2022 itibarıyla 220,3 milyar Euro olup, bu tutarın 12,5 milyar Euro'luk kısmı konduitler (kısa vadeli) tarafından ihraç edilmiş, 43,5 milyar Euro'luk kısmı ise ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan küçük tutarlı (100.000 Euro'nun altında) üst düzey yapılandırılmış ihraçlarla ilgilidir.

Bu kaynaklar ayrıca şunları da içerir:

- Menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma işlemleri ve repo anlaşmaları kapsamında satılan ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul kıymetler yoluyla 31 Aralık 2021'deki 130,6 milyar Euro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022'de 154,5 milyar Euro tutarında fonlama (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.1), bu grafiğe dahil edilmemiştir. Societe Generale Grubu'nun borç politikası, sadece işletmelerin ticari faaliyetlerinin büyümesi için finansman sağlamak ve borçları yenilemek için değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyeti ile uyumlu geri ödeme programlarını sürdürmek ve gelecekteki büyümesini sağlamak için tasarlanmıştır;
- Menkul kıymetleştirmeler ve diğer menkul kıymetleştirilmiş ihraçlar (2021 sonunda 10,5 milyar Euro'ya karşılık 2022 sonunda 6,7 milyar Euro).

## GRUBUN 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA UZUN VADELİ BORCU: 168,4 MİLYAR EURO\*



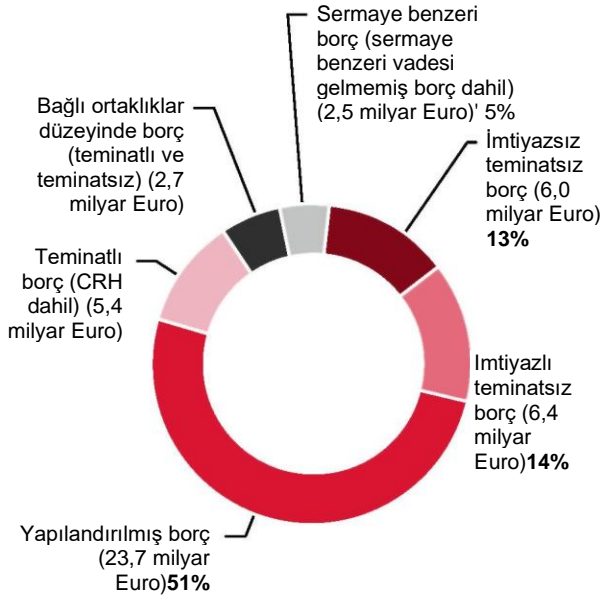
\* Grubun kısa ve uzun vadeli borçlarının toplamı 31 Aralık 2021 itibarıyla 212 milyar Euro olup, bu tutarın 12,1 milyar Euro'luk kısmı kanallar (kısa vadeli) tarafından ihraç edilmiş, 40,9 milyar Euro'luk kısmı ise ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan küçük tutarlı (100.000 Euro'nun altında) üst düzey yapılandırılmış ihraçlarla ilgilidir.

Bu doğrultuda, Grubun yıl boyunca kademeli ve koordineli bir şekilde uygulanan ve fırsatçı olmayan bir ihraç politikasına dayanan uzun vadeli finansman planı, orta ve uzun vadede likidite fazlası pozisyonunu korumak üzere tasarlanmıştır.

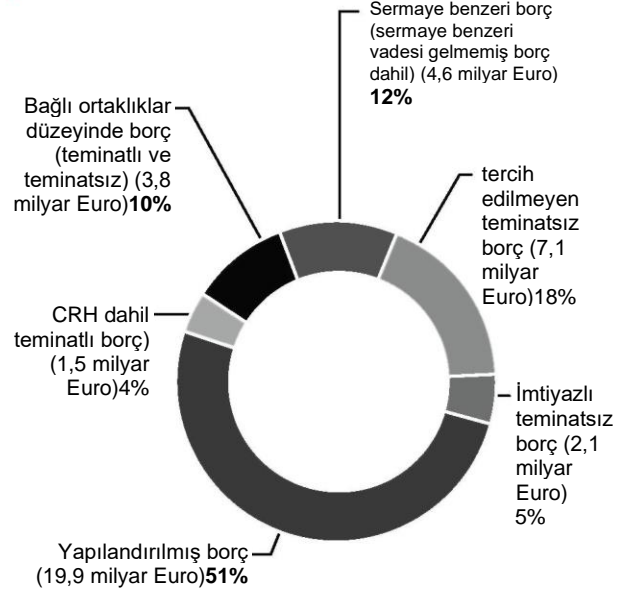
2022 yılı sonunda, 2022 finansman programı kapsamında sağlanan likidite 46,7 milyar Euro ve sermaye benzeri borç olarak gerçekleşmiştir. Ana şirket düzeyinde sağlanan likidite 31 Aralık 2022 itibarıyla 44,0 milyar Euro'ya ulaşmıştır.

Yeniden finansman kaynaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir: 5,4 milyar Euro teminatlı ihraçlar, 23,7 milyar Euro yapılandırılmış ihraçlar, 6,4 milyar Euro vanilya imtiyazlı teminatsız ihraçlar, 6,0 milyar Euro vanilya imtiyazsız teminatsız ihraçlar, 2,4 milyar Euro sermaye benzeri Sermaye 2 borç ve 0,1 milyar Euro sermaye benzeri vadesi gelmemiş Ek Sermaye 1 borç. Bağlı ortaklık düzeyinde, 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam 2,7 milyar Euro tutarında ihraç gerçekleştirilmiştir.

## 2022 FİNANSMAN PROGRAMI: 46,8 MİLYAR EURO



## 2021 FİNANSMAN PROGRAMI: 39,1 MİLYAR EURO

**2.7.4 UZUN VADELİ DERECELENDİRMELER, KISA VADELİ DERECELENDİRMELER, KARŞI TARAF DERECELENDİRMELERİ VE MALİ YILA GÖRE DEĞİŞİKLİKLER**

Aşağıda, Societe Generalenin 31 Aralık 2022 tarihindeki karşı taraf derecelendirmeleri ile üst düzey uzun ve kısa vadeli derecelendirmelerinin bir özeti yer almaktadır:

	Fitch Ratings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun vadeli/kısa vadeli karşı taraf değerlendirme	A (dcr)/F1	A1(CR)/P-1(CR)	n/a	A/A-1
Uzun vadeli imtiyazlı derecelendirme	A (Sabit)	A1 (Sabit)	A (Sabit)	A (Sabit)
Kısa vadeli derecelendirme	F1	P-1	n/a	A-1

## 2.8 ÖNEMLİ YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Grup, ana faaliyet alanlarına ve kıt kaynakların yönetimine odaklanan stratejisi doğrultusunda hedefli bir satın alma ve elden çıkarma politikası izlemiştir.

İşletme bölümü	Yatırımların tanımı
<b>2022</b>	
	2022'de kesinleşmiş büyük yatırım yok
<b>2021</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Önde gelen bir Alman araç imzalanma şirketi olan Fleetpool'un satın alınması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Banco Sabadell'in uzun dönem kiralama konusunda uzmanlaşmış iştirakinin (Bansabadell Renting) satın alınması ve Banco Sabadell ile özel bir beyaz etiket dağıtım sözleşmesinin imzalanması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Hizmet olarak mobilite konusunda uzmanlaşmış bir start-up olan Skipr'in %17 hissesinin ALD tarafından satın alınması.
<b>2020</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	İkinci el araçların bireylere online satışı konusunda uzmanlaşmış bir Fransız platformu olan Reezocar'ın satın alınması.
Fransız Bireysel Bankacılığı	Profesyonel ve KOBİ segmentlerinde uzmanlaşmış neobank Shine'in satın alınması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Yeni Kalendonya'da tüketici kredisi konusunda uzmanlaşmış bir kuruluş olan Socalfi'nin satın alınması.
Fransız Bireysel Bankacılığı	Çevre, üretim ve sağlık sektörlerinde uzmanlaşmış ekipman kiralama şirketi ITL'nin Franfinance tarafından satın alınması.

İşletme bölümü	Elden çıkarmaların tanımı
<b>2022</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Societe Generale Group ve Sogecap'ın Rosbank'taki hisselerinin tamamının ve Rosbank ile birlikte sahip olunan iki ortak girişimin (Societe Generale Strakhovanie LLC ve Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC) elden çıkarılması.
Şirket Merkezi	Treezor'un %5 hissesinin MasterCard'a satılması ve endüstriyel ortaklığın güçlendirilmesi.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Almanya'da bir kredi derecelendirme kuruluşu olan Schufa'nın azınlık hissesinin elden çıkarılması.
<b>2021</b>	
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Avrupalı bir varlık yönetimi uzmanı olan Lyxor'un elden çıkarılması.
<b>2020</b>	
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Norveç, İsveç ve Danimarka'da bir ekipman finansmanı ve faktoring şirketi olan SG Finans AS'nin elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Societe Generale de Banque aux Antilles'in elden çıkarılması.
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	ALD'nin Çin'deki ALD Fortune'daki hisselerinin tamamını (%50) elden çıkarması.
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Güney Afrika'daki saklama, emanet ve takas faaliyetlerinin elden çıkarılması.

## 2.9 BEKLEYEN DEVRALMALAR VE BÜYÜK SÖZLEŞMELER

### 2.9.1 DEVAM EDEN ANA YATIRIMLARIN FİNANSMANI

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

### 2.9.2 BEKLEYEN SATIN ALMALAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Societe Generale, 6 Ocak 2022 tarihinde Societe Generale ve ALD arasında, ALD'nin LeasePlan'ın %100'ünü TDR Capital liderliğindeki bir konsorsiyumdan satın alarak mobilite alanında lider bir küresel oyuncu oluşturacağı iki Mutabakat Zaptı imzalandığını duyurdu. Bu duyuruyu, 22 Nisan 2022 tarihinde açıklanan bağlayıcı bir çerçeve sözleşmesinin imzalanması izledi. Avrupa Komisyonu 25 Kasım 2022 tarihinde LeasePlan'ın ALD tarafından satın alınmasına yeşil ışık yaktı (Avrupa Komisyonu'nun onayının altı iştirakin (İrlanda, Portekiz ve Norveç'teki üç ALD kuruluşu ve Lüksemburg, Çek Cumhuriyeti ve Finlandiya'daki üç LeasePlan kuruluşu) elden çıkarılmasına tabi olduğu belirtildi). ALD, 29 Kasım'da hissedarlara imtiyazlı pay alma hakkı tanıyan ve 16 Aralık'ta başarıyla tamamlanan bir sermaye artırımını başlattı. Bu satın alma işleminin, kalan düzenleyici onayların alınması ve olağan ön koşulların yerine getirilmesine bağlı olarak, 2023 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenmektedir.

Societe Generale ve önde gelen küresel yatırım yönetimi ve araştırma şirketi AllianceBernstein, 22 Kasım'da hisse senedi araştırma ve nakit hisse senedi işlerini birleştirerek sektörde lider bir küresel oyuncu oluşturmak için ortak bir girişim kurma planlarını açıkladı. Ortak girişim, benzersiz likidite erişimi ve önde gelen küresel ticaret teknolojisine ek olarak Amerika, Avrupa ve Asya Pasifik hisse senedi piyasalarına ilişkin birinci sınıf yatırım içgörülerini sağlayacaktır.

Societe Generale, beş yıl sonra %100'e ulaşma opsiyonu ile ortak girişimin %51 hissesini almayı planlamaktadır<sup>(1)</sup>. Bu duyurunun ardından Şubat 2023 başında bir satın alma sözleşmesi imzalandı. Kapanışın 2023 yılı sonundan önce gerçekleşmesi beklenmektedir.

Societe Generale, 30 Eylül 2022 tarihinde, ödeme hizmetleri uzmanı olan fintech PayXpert'in çoğunluk hissesini satın almak için bir anlaşma imzalandığını duyurdu. PayXpert, perakende ve çevrimiçi satıcılara, müşterilerin hem mağaza içinde hem de uzaktan ve tüm ödeme yöntemleri (kart, mobil uygulamalar, QR kodu vb.) için ödeme yapmalarını sağlayan güvenli çözümler sunmaktadır.

Bu satın alma, Societe Generalenin tüccarlar ve e-tüccarlar için ödeme çözümleri paketini tamamlamasına ve ödeme hizmetleri sektörünün önde gelen oyuncularından biri olma hedefine ulaşmasına olanak tanıyacak.

## 2.10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE EKİPMANLAR

Societe Generale Grubu'nun maddi duran varlıklarının brüt defter değeri 31 Aralık 2022 itibarıyla 47,2 milyar Euro'dur. Bu rakam, arazi ve binalar (5,2 milyar Euro), kullanım hakkı (3,2 milyar Euro), özel finansman şirketleri tarafından kiralanan varlıklar (32,9 milyar Euro) ve diğer maddi duran varlıklardan (5,9 milyar Euro) oluşmaktadır.

Maddi işletme varlıklarının ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 30,2 milyar Euro olup, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançonun yalnızca %2'sini temsil etmektedir.

Buna göre, Societe Generalenin faaliyetlerinin doğası gereği, maddi duran varlıklar ve ekipmanlar Grup düzeyinde önemli değildir.

(1) AllianceBernstein'in sahip olduğu %49'u satın almak için Societe Generale'e bir alım opsiyonu verilecek ve buna karşılık AllianceBernstein'a kapanış tarihinin beşinci yıldönümü itibarıyla ve bundan sonraki her yıl için birer aylık dönemler halinde %49'unu Societe Generale'e satması için bir satım opsiyonu verilecektir.

## 2.11 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

Mevcut değildir.

## 2.12 KAPANIŞ SONRASI OLAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Son mali dönemin sona ermesinden bu yana, 13 Mart 2023 tarihinde AMF'ye sunulan işbu Evrensel Tescil Belgesi'nde açıklananlar dışında, Grubun mali performansında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

## 2.13 31 ARALIK 2022 TARİHLİ COĞRAFİ KONUMLAR VE ETKİNLİKLER HAKKINDA BİLGİLER

Para ve Finans Kanunu'nun 20 Şubat 2014 tarihli ve 2014-158 sayılı Kararname ile değiştirilen L.511-45 sayılı maddesi, kredi kuruluşlarının konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlarının her bir Devlet veya bölgedeki konumları ve faaliyetleri hakkında bilgi vermelerini gerektirmektedir.

Societe Generale, personel ile ilgili bilgileri ve ülke veya bölgelere göre finansal bilgileri aşağıda yayınlamaktadır.

Lokasyonların listesi konsolide finansal tablolara ilişkin notların 8.5 no'lu dipnotunda yayımlanmaktadır.

Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kâr*	Kurumlar vergisi*	Ertelenen kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
Güney Afrika	-	0	(0)	(0)	-	-	-
Cezayir	1,621	169	72	(19)	(1)	(7)	-
Almanya	2,983	1,082	322	(124)	17	(2)	-
Avustralya	62	42	8	(4)	0	(1)	-
Avusturya	83	26	5	(3)	(0)	(0)	-
Belarus	3	2	1	(0)	0	-	-
Belçika	358	123	58	(6)	(7)	(1)	-
Benin	229	25	12	(1)	(3)	(1)	-
Bermuda'1'	-	1	1	-	-	-	-
Brezilya	371	82	37	(7)	(8)	(14)	-
Bulgaristan	38	6	4	(0)	0	-	-
Burkina Faso	284	60	27	(6)	(1)	(3)	-
Kamerun	657	138	50	(16)	1	(4)	-
Kanada	64	36	9	(4)	0	(1)	-
Şili	37	5	0	-	0	(0)	-
Çin	269	76	29	(4)	4	(0)	-
Kolombiya	29	4	2	(1)	2	(0)	-
Kongo	144	29	8	(2)	(0)	(1)	-
Güney Kore	107	103	36	(20)	7	(3)	-
Fildişi Sahili	1,403	315	145	(26)	(2)	(8)	-
Hırvatistan	49	11	7	(1)	0	(0)	-
Curacao'2'	-	-	-	-	-	-	-
Danimarka	131	43	24	(4)	1	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri	58	3	(13)	-	-	(0)	-
İspanya	683	367	229	(56)	(7)	(2)	-
Estonya	13	3	2	(1)	-	(0)	-
Birleşik Devletler	1,969	1,869	703	(11)	(116)	(7)	-
Finlandiya	123	55	38	(8)	1	-	-
Fransa	55,977	13,537	(1,824)	11	(139)	(1,638)	-
Gana	543	77	25	(13)	5	(0)	-
Cebelitürk	-	5	1	-	(0)	(1)	-
Yunanistan	46	8	4	-	(1)	(0)	-
Gine	302	78	24	(15)	4	(2)	-
Ekvator Ginesi	236	16	6	(2)	-	(1)	-
Hong Kong	1,069	700	257	(30)	(0)	(1)	-
Macaristan	99	18	12	(2)	(0)	(0)	-
Cayman adaları	-	-	-	-	-	-	-
Hindistan'4'	10,616	42	66	(55)	(0)	(1)	-
İrlanda	188	113	50	(10)	0	(0)	-



Ülke	Personel*	NBI*	Kurumlar vergisi öncesi kâr*	Kurumlar vergisi*	Ertelenen kurumlar vergisi*	Diğer vergiler*	Sübvansiyonlar*
İtalya	2,014	932	457	(76)	(33)	(3)	-
Japonya	214	235	93	(30)	1	(2)	-
Jersey	-	18	5	(2)	0	-	-
Letonya	21	4	2	(0)	-	-	-
Litvanya	13	5	4	(1)	(0)	(0)	-
Lüksemburg	1,357	758	317	(34)	9	(29)	-
Madagaskar	1,032	81	37	(8)	0	(5)	-
Malezya	16	0	(3)	-	0	-	-
Fas	3,667	527	195	(71)	(8)	(18)	-
Mauritius	190	29	11	(1)	(3)	(2)	-
Meksika	128	30	20	(10)	(1)	(0)	-
Monako	321	130	25	(11)	1	(0)	-
Norveç	66	17	4	-	(1)	-	-
Yeni Kaledonya	305	80	41	(12)	(1)	(0)	-
Hollanda	299	143	88	(13)	(11)	(0)	-
Peru	26	4	2	(1)	(0)	-	-
Polonya	497	101	49	(11)	1	(3)	-
Fransız Polinezyası	262	52	26	(13)	(1)	(1)	-
Portekiz	129	37	27	(5)	(2)	-	-
Çek Cumhuriyeti	7,887	1,625	910	(157)	(12)	(53)	-
Romanya	9,003	713	361	(61)	(2)	(17)	-
Birleşik Krallık	3,185	1,878	879	(219)	39	(12)	-
Rusya Federasyonu	115	393	114	(21)	(4)	(7)	-
Senegal	920	112	39	(16)	(0)	(8)	-
Sırbistan	32	10	8	(2)	0	(0)	-
Singapur	216	161	66	(4)	(0)	(0)	-
Slovakya	116	32	25	(4)	(1)	(0)	-
Slovenya	19	5	4	(1)	0	(0)	-
İsveç	165	85	43	(9)	0	(0)	-
İsviçre	550	264	59	(13)	0	(0)	-
Tayvan	44	33	(6)	(1)	5	(2)	-
Çad	212	29	4	(3)	0	(2)	-
Tayland	3	0	(0)	-	-	-	-
Togo	48	6	5	(0)	-	(0)	-
Tunus	1,400	154	59	(27)	3	(5)	-
Türkiye	105	103	98	(0)	(24)	(0)	-
Ukrayna	45	4	1	(1)	(2)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>115,466</b>	<b>28,059</b>	<b>4,507</b>	<b>(1,274)</b>	<b>(286)</b>	<b>(1,867)</b>	<b>-</b>

\* **Personel:** Kapanış tarihi itibarıyla tam zaman eşdeğeri (TZE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların ve yıl içinde çıkarılan kuruluşların personeli hariç tutulmuştur.

**NBI:** Grup içi karşılıklı işlemlerin elimine edilmesinden önce, konsolide tabloya bölgesel katkıya göre net bankacılık geliri, milyon Euro olarak. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir doğrudan vergi öncesi kazançta kaydedilir, bunlardan herhangi bir katkı yoktur.

**Vergi öncesi kazanç:** Konsolidasyon tablosuna bölgesel katkıya göre vergi öncesi kazanç, milyon Euro olarak, grup içi karşılıklı işlemlerin elimine edilmesinden önce.

**Kurumlar vergisi:** UFRS standartlarına uygun olarak ve ertelenmiş vergilerin cari vergilerini ayırt ederek konsolide tabloda sunulduğu gibi, milyonlarca Euro.

**Diğer vergiler:** Diğer vergiler arasında bordro vergileri, CSS, SRF'ye katkı, CET vergileri ve yerel vergiler yer almaktadır. Veriler konsolide raporlamadan ve yönetim raporundan elde edilmiş olup, milyon Euro olarakdır.

**Alınan kamu sübvansiyonları:** Açıkça tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir kamu kurumu tarafından bir defaya mahsus veya yenilenebilir olarak verilen eşleşmeyen veya geri ödemesiz sübvansiyonlar.

(1) Bermuda'da bulunan işletmeden elde edilen gelir Fransa'da vergilendirilmektedir.

(2) Curacao'da bulunan işletme 2022 yılında tasfiye edilmiştir.

(3) Cayman Adaları'nda bulunan işletmeden elde edilen gelir Amerika Birleşik Devletleri'nde vergilendirilmektedir.

(4) Hindistan'da bulunan personelin çoğu, yeniden faturalama geliri NBI'ya değil genel ve idari giderlere kaydedilen bir ortak hizmet merkezine atanmıştır.

# 3

## KURUMSAL YÖNETİM

### 3.1 YÖNETİM KURULUNUN KURUMSAL YÖNETİM RAPORU

3.1.1	Yönetim	70
3.1.2	Board of Directors	72
3.1.3	Genel Yönetim	105
3.1.4	Yönetim organları	108
3.1.5	Societe Generale bünyesinde çeşitlilik politikası	111
3.1.6	Grup Üst Yönetiminin Ücretleri	112
3.1.7	İlave bilgiler	155
3.1.8	Olağan anlaşmalar ve düzenlenmiş anlaşmalar	158

### 3.2 İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN YASAL DENETÇİ RAPORU

159

## 3.1 KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

### 3.1.1 YÖNETİM

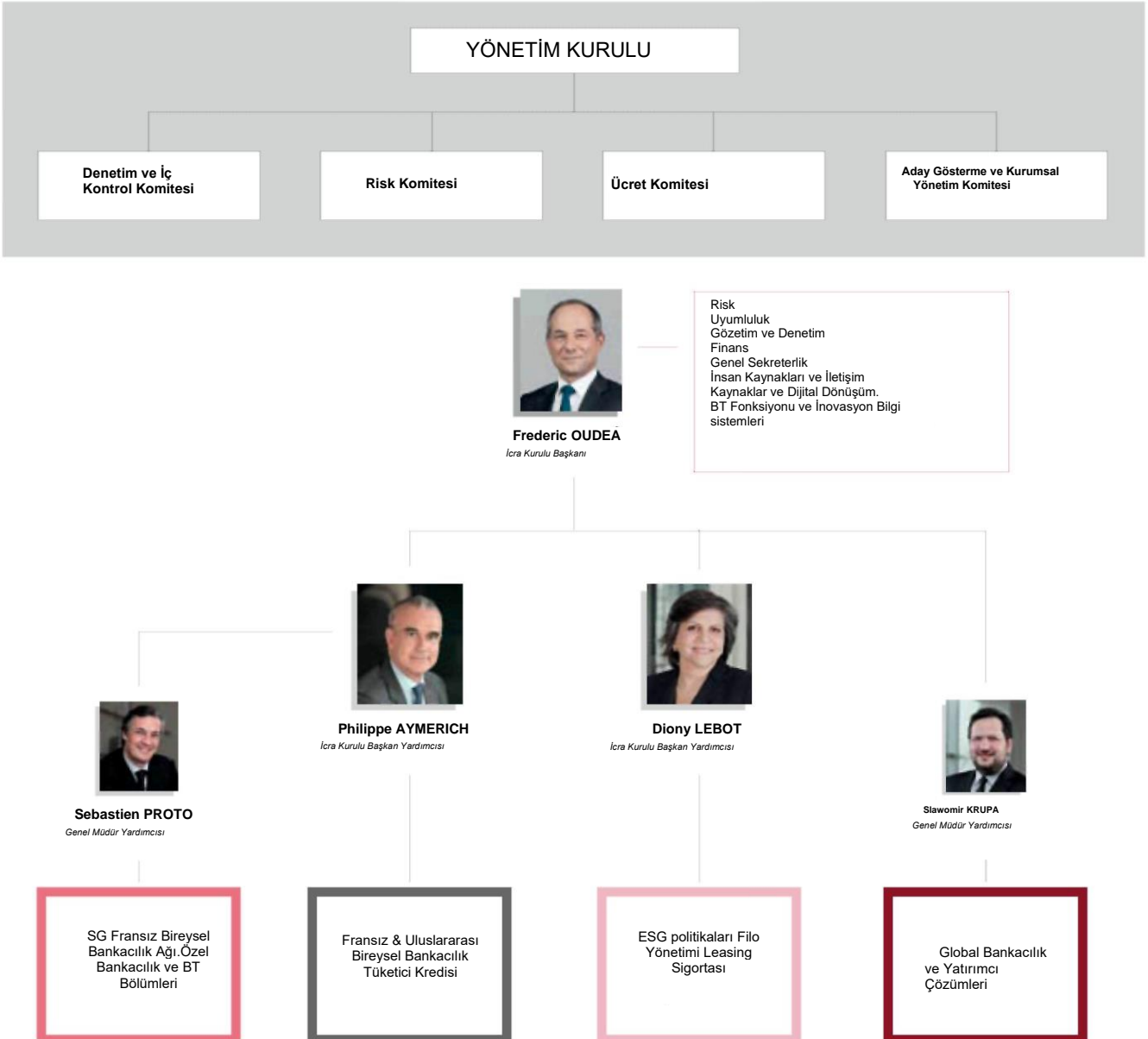
#### Amaç

Yönetim Kurulu, 22 Mayıs 2019 tarihinde yürürlüğe giren ve Pacte Yasası olarak anılan 2019-486 sayılı Fransız Yasası'nın ardından 2019 yılında Banka'nın amacını gözden geçirmiş ve inovasyon, iş büyümesi ve dönüşüm için eylem planları sağlamayı amaçlamıştır. Yönetim Kurulu yeni amacını "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" olarak tanımlamıştır. Resmi açıdan bakıldığında, Kurul bu amacın yönetmeliğe dahil edilmemesine karar vermiştir.

Ancak Societe Generale, 2020 yılındaki Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'nun Şirket'in faaliyetlerinin stratejik odağını belirlediğini ve çevresel ve sosyal sorumluluk hususlarını dikkate alarak kurumsal çıkarlarına göre uygulanmasını sağladığını belirtmek üzere iç tüzüğünde değişiklik yapmıştır (bkz. Bölüm 5). Mayıs 2021'de Yönetim Kurulu'nun iç tüzüğünün giriş bölümünün ilk cümlesi de bu değişikliği dikkate alacak şekilde değiştirilmiştir.

#### Organizasyonun tanıtımı

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla



Yönetim Kurulu'nun yapısı, kurumsal yönetime ilişkin bu raporun 74 ve takip eden sayfalarında sunulmuştur. Yönetim Kurulu'nun yetkilerini tanımlayan Yönetim Kurulu İç Tüzüğü, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 7. Bölümünde, 650 ve takip eden sayfalarda yer almaktadır. Yönetim Kurulu'nun çalışmaları 92-94. sayfalarda sunulmuştur.

Genel Müdürlük ve Yönetim Komitesinin yapısı bu raporun ilgili bölümlerinde sunulmuştur (bkz. sayfa 105-107 ve 109).

Denetim komitelerinin görevleri sayfa 108'de açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu'nun ve çeşitli komitelerinin yetkileri, komitelerin faaliyet raporları ile birlikte 89. ve sonraki sayfalarda sunulmakta ve özellikle aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Başkanın rolü ve faaliyetlerine ilişkin rapor, sayfa 89;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, sayfa 95-98;
- Risk Komitesi, sayfa 98-100;
- Ücret Komitesi, sayfa 101-102;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, sayfa 102-104.

Oy hakkı bulunmayan Direktörün görevine ilişkin bilgiler ve faaliyetlerine ilişkin bir rapor 72,79,93 ve 104. sayfalarda yer almaktadır.

## Yönetişim organizasyonu

15 Ocak 2015 tarihinde Yönetim Kurulu, Fransız Para ve Finans Kanunu (Code monétaire et financier) Madde L. 511-58 uyarınca, 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısı sonrasında Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasına karar vermiştir. Bu tarihte Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı olmuş, Frederic Oudea ise İcra Kurulu Başkanı olarak kalmıştır. Yönetim Kurulu 21 Mayıs 2019 tarihinde, Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da Direktör olarak görev süresinin yenilenmesinin ardından dört yıl daha uzatılmasına karar vermiştir.

Lorenzo Bini Smaghi 17 Mayıs 2022 tarihinde yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Frederic Oudea'ya, Frederic Oudea'nın görev süresi sona erene kadar, 21 Mayıs 2019 tarihinde görev süreleri yenilenen iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yardımcı olmaktadır. İcra Kurulu Başkanı ve iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısına, şirket yetkilisi olmayan iki Genel Müdür Yardımcısı yardımcı olmaktadır.

17 Ocak 2022 tarihinde, İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea, Teftiş ve Denetim, Finans, Kurumsal Sekreterlik Departmanları ile İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanlarına ek olarak Risk ve Uyum fonksiyonlarının denetimini doğrudan üstlenmiştir. 1 Ocak 2023'te Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm, BT Fonksiyonu ve inovasyon ile Bilgi Sisteminin sorumluluğunu devraldı.

17 Ocak 2022'de Diony Lebot, tüm ESG politikalarını denetlemekten ve bunların Grubun iş birimleri ve işlevleri tarafından benimsenen stratejik yörgünelere etkin bir şekilde dahil edilmesinden sorumlu oldu. Lebot ayrıca uzmanlaşmış finansal hizmetler (ALD ve SGEF) ve sigorta faaliyetlerini de denetlemektedir.

Philippe Aymerich, Fransız ve Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

## Kurumsal yönetim rejimi beyanı

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu'na (bundan böyle "AFEP-MEDEF Kodu" olarak anılacaktır) atıfta bulunmaktadır. Bu belgeye [www.hcge.fr](http://www.hcge.fr) web sitesinden ulaşılabilir. Societe Generale, "uy ya da açıkla" ilkesi uyarınca, AFEP-MEDEF Kodundaki tüm tavsiyeleri uyguladığını belirtmektedir.

Yönetim Kurulu ve komitelerinin işleyişini 2 Ağustos 2022 tarihinde değiştirilen bir dizi iç kural (bundan böyle "iç kurallar" olarak anılacaktır) düzenlemektedir. Şirket'in iç kuralları ve yönetmelikleri Evrensel Tescil Belgesi'nde yer almaktadır (bkz. Bölüm 7).

### 3.1.2 YÖNETİM KURULU

#### Yönetim Kurulunun Sunumu

(1 Ocak 2023 itibariyle)

15

Yönetici Sayısı  
(çalışanlar tarafından seçilen 3  
Direktör dahil) <sup>(1)</sup>

92

Bağımsız Direktörlerin oranı

42%

Kadınlar tarafından  
temsili <sup>(2)</sup>

9

Uyruk sayısı <sup>(3)</sup>

59

Ortalama yaş

7 years

Average time on the Board

18

2022'de gerçekleştirilen toplantı

97%

Ortalama katılım oranı in 2022

(1) İki çalışan ve bir çalışan hissedarları temsil etmektedir. (2) Mevzuat ve AFEP-MEDEF Kodu uyarınca, çalışanları temsil eden üç Direktör hesaplama dışında tutulmuştur. (3) Bazı Yöneticilerin çifte vatandaşlığını dikkate alarak.

1 Ocak 2023 tarihinde Yönetim Kurulu 15 üyeden oluşmuştur: Genel Kurul'da atanan 13 Direktör (çalışan hissedarların başvurusunu takiben Genel Kurul'da atanan çalışan hissedarları temsil eden Direktör dahil) ve çalışanları temsil eden iki Direktör.

Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Levy'yi 18 Mayıs 2021 tarihinden itibaren iki yıllık bir süre için oy hakkı olmayan Direktör olarak atamıştır. Levy'nin görevlerinden biri de Yönetim Kurulu'na enerji dönüşümü konusunda yardımcı olmaktır. Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Levy'nin görev süresini 18 Mayıs 2025 tarihine kadar iki yıl daha uzatmaya ve görev alanını Kurumsal Sosyal Sorumluluk konularının tamamını kapsayacak şekilde genişletmeye karar vermiştir (Jean-Bernard Levy'nin sorumluluklarına ilişkin ayrıntılar için bkz. sayfa 93 ve Levy'nin özgeçmişine ilişkin rapor için bkz. sayfa 104).

Sosyal ve Ekonomik Komite'nin bir temsilcisi Yönetim Kurulu toplantılarına katılır, ancak oy hakkına sahiptir.

Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin görev süresi dört yıldır. Görev süreleri kademeli aralıklarla sona erer. Çalışanlar tarafından doğrudan seçilen Direktörlerin görev süresi üç yıldır. Direktörlerin görev sürelerinin diğer Direktörlerin dört yıllık görev süreleri ile uyumlu hale getirilmesi için 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da yasal bir değişiklik önerisi sunulacaktır. Bu değişiklik, 2023 yılı finansal tablolarının onaylanacağı Genel Kurul'dan itibaren geçerli olacaktır. Değişikliğin amacı, seçimlerin yönetimini basitleştirmek ve Yönetim Kurulu'ndaki atamaların daha uygun aralıklarla yapılmasını sağlamaktır.

2023 yılında üç Yönetim Kurulu Üyesinin görev süresi sona erecek olup, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kurulu'na bu kişilerin değiştirilmesini tavsiye etmiştir. Ayrıca, ikinci görev süresi 2024 yılında sona erecek olan Juan Maria Nin Genova, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da görev süresini tamamlamak istemektedir.

Frederic Oudea, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarihinde 14 yıldır Direktör olarak görev yapmaktadır - ilk atanma yılı 2009'dur - ve Direktör olarak görev süresi bu tarihte sona ermektedir. Kendisi 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısında bir dönem daha Direktör veya İcra Kurulu Başkanı olarak görev almak istemediğini açıklamıştır. Yönetim Kurulu bu kararı kabul etmiş ve görev süresi sona erece kadar Gruba liderlik etmesi için kendisine olan güvenini yenilemiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine hareket eden Yönetim Kurulu, Frederic Oudea'nın yerine Slawomir Krupa'yı Direktör olarak atamıştır.

Slawomir Krupa 18 Haziran 1974 doğumlu olup Fransız ve Polonya çifte vatandaşlığına sahiptir. Uluslararası finans sektöründe 27 yılı aşkın deneyime sahiptir. Societe Generale Grubu'na 1996 yılında katılmış ve kariyerine Genel Teftiş Bölümü'nde müfettiş olarak başlamıştır. Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Bölümü'ne katıldığı 2007 yılından itibaren çeşitli fonksiyonlardan sorumlu olmuştur. 2007 yılında Strateji ve Geliştirme Direktörü olmuş, ardından 2009 yılında Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (CEEMEA) Başkanı olmuştur. Daha sonra 2012 yılında Finansman Direktör Yardımcılığı görevine getirilmiştir. Ocak 2016'da SG Americas CEO'su olarak atanmıştır. Ocak 2021'de Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Başkanı olarak Grubun Üst Yönetim ekibine katılmıştır. Grubun borsaya kote olmayan Fransız şirketi Societe General Forge'da Direktörlüğü bulunmaktadır.

Slawomir Krupa, seçildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı olarak atanacaktır. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevleri, Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-58 uyarınca birbirinden ayrılmaya devam edecektir.

Frederic Oudea'nın yerine geçecek adayın seçim süreci Mayıs 2022'de başlatılmıştır. Süreç, Yönetim Kurulu Başkanı Lorenzo Bini Smaghi tarafından, Gerard Mestrallet başkanlığındaki Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile birlikte ve tüm bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin katılımıyla ve Yönetim Kuruluna danışılarak yönetilmiştir.

Başkan ayrıca bağımsız bir danışmanlık firması tarafından da bilgilendirilmiştir. Grup içinden ve dışından hem kadın hem de erkek - Fransız ve yabancı - yüksek kalibreli adaylardan oluşan paneli gözden geçirdi. Seçim sürecinin sonunda ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesini bildirmesinin ardından Yönetim Kurulu 30 Eylül 2022 tarihli toplantısında Slawomir Krupa'yı seçti.

Kyra Hazou, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarihinde on iki yıldır Direktör olarak görev yapıyor olacaktır. İlk atanma yılı 2011'dir. AFEP-MEDEF Kodu'nun bağımsızlık kriterlerine uygun olarak, Kyra Hazou görev süresini yenilemek istememektedir.

Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, Kyra Hazou'nun yerine dört yıllık bir süre için Ulrika Ekman'ı bağımsız Direktör olarak önermiştir. İsveç ve ABD vatandaşı olan 60 yaşındaki Ulrika Ekman, Yönetim Kurulu'na kapsamlı bir hukuk deneyimi kazandıracaktır. Daha önce ABD'li hukuk firması Davis Polk & Wardnell LLP'de ortak olarak çalışmıştır (1990-2004). Daha sonra bir ABD yatırım bankası olan Greenhill & Co'da çeşitli görevlerde bulunmuş ve Embla Advisors'ı kurmadan önce 2004-2012 yılları arasında Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmıştır. Halen Greenhill & Co'nun Yönetim Kurulu üyesidir.

Yerine atama prosedürü, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen kriterlere, yani önde gelen bir uluslararası hukuk firmasında veya çok büyük bir uluslararası şirkette Fransız olmayan ve ABD'de deneyimi olan bir avukat veya Baş Hukuk Müşaviri arayışına dayalı olarak 2021 yazında bir danışmanlık firmasının yardımıyla başlayan bir aday arayışını içeriyordu.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesine başkanlık eden ve Ücret Komitesinin bir üyesi olan Gerard Mestrallet, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarihi itibarıyla sekiz yıldır bağımsız Direktör olarak görev yapmaktadır. İlk atandığı yıl 2015'tir ve Direktör olarak görev süresi bu tarihte sona erecektir. Gerard Mestrallet 73 yaşında olup görev süresini yenilemek istememektedir.

Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, Gerard Mestrallet'in yerine dört yıllık bir süre için Benoît de Ruffray'ı bağımsız Direktör olarak önermiştir. Fransız vatandaşı olan 56 yaşındaki Benoît de Ruffray, Yönetim Kurulu'na kapsamlı uluslararası ve endüstriyel deneyim kazandıracaktır. Ocak 2016'dan bu yana Eiffage'in İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Bundan önce Soletranche Freyssinet'in CEO'su olan Ruffray, Bouygues Grubu'nda Fransa'da ve yurtdışında çeşitli görevlerde bulunmuştur.

Gerard Mestrallet'in yerine geçecek adayın seçim süreci, bir danışmanlık firmasının yardımıyla ve Aday Belirleme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen kriterler doğrultusunda 2021 yılının sonlarında başlamıştır; yani başarılı adayın, çevresel kaygılara duyarlı bir sektörde faaliyet gösteren uluslararası ayak izine sahip çok büyük bir Fransız veya Avrupa şirketinin yöneticisi olması gerekmektedir.

Ayrıca, görev süresini bir yıl erken sona erdirmek isteyen Juan Maria Nin Genova'nın yerine bir yenisinin bulunması önerilmektedir. Kendisi 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarihinde yedi yıldır Direktör olarak görev yapmaktadır ve Direktör olarak görev süresi 2024 yılında sona erecektir. İlk atandığı yıl 2016 idi. Juan Maria Nin Genova, İspanyol ITP Aero şirketinin Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanması ışığında, İspanyol Bakanlar Kurulu'nun onayını takiben ve İspanyol stratejik sanayi ve savunma çıkarlarını korumak için bu şirketin yeni hissedarıyla imzaladığı anlaşma hükümleri uyarınca, zaman kısıtlamaları nedeniyle ve banka Direktörlerinin sahip olabileceği Direktörlük sayısını düzenleyen kurallara uygun olarak 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da görev süresini sona erdirmek istemektedir.

Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Beatrice Cossa-Dumurgier'i bağımsız Direktör olarak önermiştir. Fransız vatandaşı olan 48 yaşındaki Beatrice Cossa-Dumurgier, Yönetim Kurulu'na perakende ve dijital bankacılık alanlarında güçlü bir uzmanlık getirecektir. Casino ve Peugeot Invest Yönetim Kurullarında bağımsız Direktör olarak görev yapmaktadır. Halihazırda Believe'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısıdır ve öncesinde Blablacar'ın Operasyon Direktörü olarak görev yapmıştır. 2004'ten 2019'a kadar BNP Paribas'ta özellikle bireysel bankacılık alanında çeşitli görevlerde bulunmuştur.

Juan Maria Nin Genova'nın yerine geçecek adayın seçim süreci, 2022'nin ikinci yarısında, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen kriterlere, yani perakende ve dijital bankacılık alanında deneyim sahibi bir adaya dayalı olarak bir danışmanlık firmasının yardımıyla başlayan bir araştırmayı içeriyordu.

Her bir Direktör pozisyonu için ön kısa aday listesinin EBA ve ECB tarafından belirlenen "uygun ve doğru kişi" kriterlerini karşılaması gerekiyordu. Yönetim Kurulu, her bir Direktörlük için aradığı profilleri kendi yapısı ışığında tanımlamış ve görevlerini yerine getirmek için gerekli uzmanlığı getireceklerinden emin olmuştur.

Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da Direktör olarak önerilecek kısa listedeki adayların bu koşulları karşıladığını ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamana sahip olacaklarını doğrulamıştır. Ayrıca, ortaya çıkan kompozisyonun cinsiyet ve uluslararası deneyim açısından doğru dengeyi sağlayacağından emin olmuştur. Dış danışmanlık firması tarafından kısa listeye alınan tüm adaylar, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin her biri tarafından mülakata tabi tutulmuştur.

## Yönetim Kurulu'nun Sunumu

## YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE 2022 YILINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Mayıs 2022'de Lorenzo Bini Smaghi yeniden Direktör ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Jerome Contamine ve Diane Cote da yeniden Direktör olarak atanmıştır.

Direktörler	Cinsiyet	Yaş <sup>(1)</sup>	Uyruk	İlk atama yılı	Görev süresini n bitimi (GM)	Yönetim Kurulu'nda geçirdiği yıl sayısı <sup>(2)</sup>	Bağımsız Direktör	Yönetim Kurulu Komitesi Üyesi	Borsada işlem gören şirketlerdeki Direktörlük sayısı	Hisse sayısı
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b> Yönetim Kurulu Başkanı	M	66	İtalyan	2014	2026	9	Evet		1	2,174
<b>Frederic OUDEA</b> İcra Kurulu Başkanı Direktör	M	59	Fransız	2009	2023	14	No		2	272,263 2,629 <sup>(7)</sup>
<b>William CONNELLY</b> Director	M	64	Fransız	2017	2025	6	Evet	CR Başkanı(3) CONOM (4)	3	2,173
<b>Jerome CONTAMINE</b> Direktör	M	65	Fransız	2018	2026	5	Evet	COREM(6) Başkanı CACI(5)'	2	1,069
<b>Diane COTE</b> Direktör	F	59	Kanada	2018	2026	5	Evet	CACI <sup>(5)</sup> CR <sup>(3)</sup>	1	1,000
<b>Kyra HAZOU</b> Director	F	66	İngiliz/ Amerikan	2011	2023	12	Evet	CACI <sup>(5)</sup> CR <sup>(3)(3)</sup>	1	1,086
<b>France HOUSSAYE<sup>(8)</sup></b> Direktör	F	55	Fransız	2009	2024	14	Hayır	COREM <sup>(6)</sup>	1	
<b>Annette MESSEMER</b> Direktör	F	58	Alman	2020	2024	3	Evet	CR <sup>(3)</sup> CACI <sup>5</sup>	3	1,000
<b>Gerard MESTRALLET</b> Direktör	M	73	Fransız	2015	2023	8	Evet	CONOM(4) COREM(6) Başkanı	1	1,200
<b>Juan Maria NIN GENOVA</b> Direktör	M	69	İspanyol	2016	2024	7	Evet	CR <sup>(3)</sup> COREM <sup>(6)</sup>	1	1,629
<b>Henri POUPART-LAFARGE</b> Direktör	M	53	Fransız	2021	2025	2	Evet	CONOM <sup>(4)</sup>	2	1,000
<b>Johan PRAUD<sup>(8)</sup></b> Direktör	M	37	Fransız	2021	2024	2	Hayır		1	
<b>Lubomira ROCHET</b> Director	F	45	Fransız/Bulgar	2017	2025	6	Evet	CONOM <sup>(4)</sup>	3	1,000
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b> Direktör	F	64	Hollanda	2013	2025	10	Evet	Chairman of the CACI <sup>(5)</sup> CR <sup>(3)</sup>	3	3,069
<b>Sebastien WETTER<sup>(8)</sup></b> Direktör	M	51	Fransız	2021	2025	2	No		1	3,309 6,659 <sup>(7)</sup>
<b>Jean-Bernard LEVY</b> Oy Hakkı Olmayan Direktör	M	66	Fransız	2021	2023					Uygulanamaz

(1) 1 Ocak 2023 tarihindeki yaş.

(2) Bir sonraki Genel Kurul Toplantısı 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacaktır.

(3) Risk Komitesi.

(4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

(5) Denetim ve İç Kontrol Komitesi.

(6) Ücret Komitesi.

(7) Societe Generale Actionariat (Fonds E) aracılığıyla.

(8) Çalışanları temsil eden direktörler



GENEL KURUL TOPLANTISINDA ATANAN YÖNETİCİLERİN GÖREV SÜRELERİNİN SONA ERMESİ<sup>(1)</sup>

Direktörler	GM2023	GM 2024	GM2025	GM 2026
Lorenzo BINI SMAGHI				X
Frederic OUDEA	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 POUPART-LAFARGE			X	
Lubomira ROCHET			X	
Alexandra SCHAAPVELD			X	
Sebastien WETTER			X	

(1) Çalışanlar tarafından seçilen Direktörlerin görev süreleri 2024 yılında yapılacak Genel Kurul sonunda sona ermektedir.

## 2022'DE YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Yönetim Kurulu			
Direktörler	Ayrılış	Atama	Yeniden Atama
Lorenzo BINI SMAGHI			17 Mayıs 2022
Jerome CONTAMINE			17 Mayıs 2022
Diane COTE			17 Mayıs 2022
Komiteler			
Değişiklik yok			

1 Ocak 2023 tarihinde, 11 Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu'nun bir veya birden fazla komitesinin üyesidir.

## YÖNETİM KURULUNUN YAPISINDA ÇEŞİTLİLİK VE TAMAMLAYICILIK

Yönetim Kurulu'nun yapısı, deneyim, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge sağlamak ve saflarında cinsiyet dengesini ve çeşitliliği güvence altına almak üzere tasarlanmıştır. Bu nedenle, Yönetim Kurulu aşağıdaki kıstasları gözetmektedir:

- %40 cinsiyet eşitliği oranına uyum;
- Yönetim Kurulunda Fransız olmayan Direktörlerin asgari %30 hedefi;
- Beceri matrisi.

Yönetim Kurulu, işe alım sürecinin bir parçası olarak, Yönetim Kurulu Üyelerinin yetkin ve aktif olmalarını, toplantılara katılmalarını ve dahil olmalarını sağlamak için gerekli eğitim programlarını ve değerlendirmeleri düzenler.

Yönetim Kurulu, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından belirlenen uygun ve doğru kişi prosedürlerine ilişkin kılavuz ilkelere titizlikle uyulmasını sağlar.

Yönetim Kurulu'nun yaş, mesleki ve uluslararası deneyim açısından dengeli bir yapıya sahip olmasını sağlar. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi bu hedefleri her yıl, sonuçları kurumsal yönetime ilişkin bu raporun 104. sayfasında yer alan yıllık bir değerlendirme aracılığıyla gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca üyelerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlar ve AFEP-MEDEF Kodu'nun üyelerinin bağımsızlığına ilişkin tavsiyelerini titizlikle uygular.

### Deneyimli ve birbirini tamamlayan bir Direktörler grubu

Finans dünyasındaki uzmanlık ve deneyim ile büyük uluslararası şirketlerin liderleri, Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde temel alınan kriterleri oluşturmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu, teknolojik ve dijital dönüşüm uzmanlığını da kadrosunda bulundurmaya özen göstermektedir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu her yıl Yönetim Kurulu'nun yapısındaki mevcut dengeyi gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin uzmanlıklarının gözden geçirilmesi, özellikle Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS - aşağıdaki beceri matrisine bakınız) ile ilgili olarak profillerinin tamamlayıcı niteliğinin altını çizmektedir. Profilleri, Banka'nın faaliyetlerinin ve faaliyetleriyle ilişkili risklerin tüm yelpazesini ele almaktadır.

### Direktörlerin uzmanlığı

Aşağıdaki matris, Direktörlerin ana uzmanlık ve deneyim alanlarını göstermektedir. Biyografileri 81 ila 88. sayfalarda bulunabilir. 2024 itibarıyla, mobilite ile ilgili beceriler, ALD'nin Grubun işindeki ağırlığına daha fazla ödenek ayırmak için değerlendirilecektir.

#### YÖNETİM KURULU

	CSR	YÖNETİŞİM, KURUMSAL YÖNETİM, HİSSEDAR İLİŞKİLERİ, STRATEJİ	FINANS, MUHASEBE	YASAL, UYGUNLUK	ULUSLARARASI	BT, İNOVASYON, DİJİTAL	BANKA, SİGORTA	RISK	FINANSAL OLMAYAN FAALİYETLER	İÇ KONTROL, DENETİM	PAZARLAMA, MÜŞTERİ HİZMETLERİ	SİBER GÜVENLİK
Lorenzo BINI SMAGHI	●	●	●	●	●		●	●	●	●		●
Frederic OUDEA	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
William CONNELLY	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Jerome CONTAMINE	●	●	●	●	●	●		●	●	●		●
Diane COTE	●	●	●	●	●	●	●	●		●		●
Kyra HAZOU	●	●	●	●	●		●	●		●	●	●
France HOUSSEY	●	●		●			●	●			●	
Annette MESSEMER	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●
Gerard MESTRALLET	●	●	●	●	●		●	●	●	●		●
Juan Maria NIN GENOVA	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Henri POUPART-LAFARGE	●	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●
Johan PRAUD	●			●			●	●			●	
Lubomira ROCHET	●	●	●		●	●	●		●		●	●
Alexandra SCHAAPVELD	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●
Sebastien WETTER	●		●	●	●	●	●	●		●	●	
Jean-Bernard LEVY (Censeur)	●											

### Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesi

1 Ocak 2023 tarihinde Yönetim Kurulu, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-23 ve L. 225-27 Maddeleri hükümlerine uygun olarak altı kadın ve dokuz erkekten, yani %40 kadından veya çalışanları temsil eden iki Yönetim Kurulu Üyesi hesaplama dışında bırakılırsa %42 kadından oluşmaktaydı.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan 13 üye arasında kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlar.

Yönetim Kurulu ayrıca komitelerinde de kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlamaktadır. 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla her bir Komite farklı cinsiyetlerden oluşmaktadır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne bir kadın başkanlık etmektedir.

## Direktörlerin yaşları ve görev süreleri arasında doğru bir denge

1 Ocak 2023 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ortalaması 59'dur:

- İki Yönetim Kurulu Üyesi 50 yaşından küçüktür;
- Altı Yönetim Kurulu Üyesi 50 ile 60 yaş arasındadır;
- Üç Yönetim Kurulu Üyesi 60 ile 65 yaş arasındadır;
- Üç Yönetim Kurulu Üyesi 66 ile 70 yaşları arasındadır;
- Bir Direktör 70 yaşın üzerindedir.

Bu dengeli dağılım, üyelerin hem deneyime hem de Kurul çalışmalarına ayırabilecekleri zamana sahip olmalarını sağlar. Arzu edilen hedef, Yönetim Kurulu üyelerinin farklı yaş dilimleri arasındaki dengenin korunmasıdır.

Bir sonraki Genel Kurul'a kadar Yönetim Kurulu'ndaki ortalama görev süresi yedi yıl olacaktır. Ortalama süre, Direktörlerin dört yıllık görev süreleri ve Yönetim Kurulu'nun bağımsızlık unsuru dikkate alma uygulaması, yani bağımsız Direktörlerin görev süreleri yenilenirken on iki yıldan fazla Direktörlük yapmamış olma şartı ile birlikte değerlendirilmelidir. Yenileme tekliflerinin Genel Kurul'da onaylanması halinde yaş ortalaması 55'e düşecektir.

## Grubun uluslararası boyutuna uygun kompozisyon

Çifte vatandaşlığa sahip iki üyenin de yer aldığı Yönetim Kurulu'nda dokuz farklı millet temsil edilmektedir.

Çalışan Yönetim Kurulu üyeleri hariç olmak üzere tüm Yönetim Kurulu üyeleri, kariyerleri boyunca Fransa dışında bir pozisyonda bulunmuş olmaları ya da Fransız olmayan şirketlerde bir veya daha fazla Direktörlük yapmış olmaları nedeniyle uluslararası deneyime sahiptir.

Yönetim Kurulu'nun amacı, Genel Kurul'da atanan üyelerin en az üçte birinin Fransız vatandaşı olmamasını sağlamak ve ayrıca, uyrukları Grubun Avrupa boyutunu yansıtan kişileri dahil etmektir. 1 Ocak 2023 itibarıyla, çalışan Direktörler hariç olmak üzere, 12 Direktörden altısı Fransız vatandaşı değildir.

## 1 OCAK 2023'TE YÖNETİCİLERİN %90'INDAN FAZLASI BAĞIMSIZDI

AFEP-MEDEF Kodu uyarınca ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporuna dayanarak, Yönetim Kurulu, yukarıda belirtilen Kod'da tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından her bir üyesinin 1 Ocak 2023 tarihindeki durumunu gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, Direktörler veya yönettikleri şirketler ile Societe Generale ve iştirakleri arasında mevcut olan iş ilişkilerinin durumunu gözden geçirmiştir. İnceleme hem müşteri hem de tedarikçi ilişkileri ile ilgiliydi.

Kurul, bu ilişkilerin niteliği ve kapsamının Yönetim Kurulu'nun karar alma bağımsızlığını etkileyip etkilemeyeceğini değerlendirmek için özellikle Grup ile Direktörlerinin aynı zamanda icra görevlisi olduğu şirketler arasındaki bankacılık ve danışmanlık ilişkilerine odaklanmıştır. Değerlendirme, Şirket'in genel borcu ve likiditesi, banka borcunun toplam borca oranı, Societe Generalenin taahhütlerinin miktarı ve bu taahhütlerin toplam banka borcuna kıyasla kapsamı, sahip olunan danışmanlık görevleri ve diğer ticari ilişkiler gibi çeşitli parametreleri bir araya getiren çok kriterli bir incelemeye dayanmaktadır.

İnceleme öncelikle Al Ula İcra Kurulu Başkanı Gerard Mestrallet, Aegon N.V. ve Amadeus IT Group SA Denetim Kurulu Başkanı William Connelly ve Promociones Habitat, Itinere Infraestructuras de Mora Banc ve ITP Aero Yönetim Kurulu Başkanı Juan Maria Nin Genova ile Alstom Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı Henri Poupart-Lafarge üzerinde yoğunlaşmıştır.

Bu dört vakada Komite, Direktörler, yönettikleri veya başkanlık ettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin niteliğinin, 2022 yılı başında yapılan bağımsızlık incelemesinin bulgularını değiştirmediğini tespit etmiştir. Societe Generalenin gruplarının borç finansmanındaki rolü, Komite'nin değerlendirme kriterleriyle uyumlu görünmektedir, yani bankacılık ve bankacılık dışı borcun %5'inden azı. Bu nedenle bağımsız oldukları kabul edilmiştir.

Rapor ışığında, sadece dört Direktörün bağımsız olmadığı düşünülmektedir: Frederic Oudea, çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve çalışanları temsil eden iki Direktör.

Dolayısıyla, 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla, AFEP-MEDEF Kodu'nun iki çalışan temsilcisi ve çalışan hissedar temsilcisini hariç tutan hesaplama kuralı kullanıldığında, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı 11, yani Yönetim Kurulu üyelerinin %92'sidir.

Bu oran, Yönetim Kurulu'nun AFEP-MEDEF Kodu'nda tavsiye edilen asgari %50 bağımsız Yönetim Kurulu üyesi hedefini gözetme gerekliliğinin oldukça üzerindedir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine harekete geçen Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da önerilecek Yönetim Kurulu Üyelerinin (Slawomir Krupa, Beatrice Cossa-Dumurgier, BenoTt de Ruffray ve Ulrika Ekman) durumunu incelemiştir. Slawomir Krupa bağımsız olarak değerlendirilemez. Diğerleri bağımsızlık kriterlerini karşılamaktadır. Komite değerlendirmesinde, BenoTt de Ruffray'in İcra Kurulu Başkanı olduğu Eiffage ile olan iş ilişkisini doğrulamıştır.

Genel Kurul'un Yönetim Kurulu'na ilişkin bu önerileri onaylaması halinde:

- Yönetim Kurulu'ndaki kadın oranı, toplam Yönetim Kurulu üye sayısına göre %47 (15 Yönetim Kurulu üyesinden yedisi) veya mevzuat ve AFEP-MEDEF Kodu uyarınca çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve çalışanları temsil eden iki Direktör hesaplama dışında bırakılırsa %50 (12 Direktörden altısı); veya sadece çalışanları temsil eden iki Direktör hariç tutulursa %46 kadın (13 Direktörden altısı) olacaktır;
- AFEP-MEDEF Kodu uyarınca, üç çalışan Direktör hesaplama dışında bırakılırsa bağımsızlık oranı %92 (12 Direktörden 11'i) olacaktır; ve
- 15 Yönetim Kurulu üyesinden sekizi yabancı uyruklu olacaktır, yani çalışanları temsil eden Yönetim Kurulu üyeleri de dahil edilirse Fransız olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin oranı %53 olacaktır ve üç çalışan Yönetim Kurulu üyesi hesaplama dışında tutulursa uluslararası üyelerin oranı %67'ye çıkacaktır.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, düzgün bir şekilde çalışmak ve Societe Generale Grubu'nun stratejisini tanımlama ve uygulanmasını sağlama görevini yerine getirmek için gerekli tüm becerilere sahip olduğundan emin olmuştur.

## AFEP-MEDEF KANUNU'NUN BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİNE İLİŞKİN YÖNETİCİLERİN DURUMU

	Son beş yılda şirket çalışanı,yönetici veya Direktör statüsü	Çapraz direktörlükleri n varlığı veya yokluğu	Önemli iş ilişkilerinin varlığı veya yokluğu	Bir şirket yetkilisi ile yakın aile bağlarının varlığı	Son beş yıl içinde Şirkette Yasal Denetçi olmamıştır	Şirkette on iki yıldan uzun süredir yönetici değil	Büyük hissedarların temsilcisi
Lorenzo BINISMAGH <sup>(1)</sup>	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Frederic OUDEA	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓
William CONNELLY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jerome CONTAMINE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Diane COTE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Kyra HAZOU	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
France HOUSSEY	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Annette MESSEMER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Gerard MESTRALLET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Juan Maria NINGENOVA	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Henri POUPART-LAFARGE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Johan PRAUD	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Lubomira ROCHET	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Alexandra SCHAAPVELD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Sebastien WETTER	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓

MB: bir bağımsızlık kriterini temsil eder ve karşılanmamış bir bağımsızlık kriterini temsil eder

(1) Başkan, Direktör olarak görev yaptığı süre için ne değişken ücret, ne huzur hakkı/tazminat, ne menkul kıymetler, ne de Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir ücret alır.

(2) Şirketin konsolide ettiği bir şirkette, Şirketin ana şirketi veya söz konusu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirket

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca oy hakkı bulunmayan Direktör Jean-Bernard Levy'nin de bağımsızlık kriterlerini karşıladığından emin olmuştur.

## YÖNETİCİLER

Lorenzo Bini Smaghi, 2022 yılında 18 Yönetim Kurulu toplantısının tamamına başkanlık etmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranları oldukça yüksektir. Toplantı başına ortalama katılım oranı aşağıdaki gibidir:

■ Yönetim Kurulu (CA) için %97 (2021'de %96);

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) için %100 (2021'de %98);
- Risk Komitesi (CR) için %100 (2021'de %98);
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (CONOM) için %89 (2021'de %97); ve
- Ücret Komitesi (COREM) için %97 (2021'de %100).

2022 yılında katılım	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
Lorenzo BINI SMAGHI	18	100%								
Frederic OUDEA	18	100%								
William CONNELLY	18	100%			10	100%	10	91%		
Jerome CONTAMINE	18	100%	10	100%					8	100%
Diane COTE	17	94%	10	100%	10	100%				
Kyra HAZOU	18	100%	10	100%	10	100%				
France HOUSSEY	18	100%							8	100%
Annette MESSEMER	17	94%	10	100%	10	100%				
Gerard MESTRALLET	16	89%					11	100%	8	100%
Juan Maria NINGENOVA	17	94%			10	100%			7	88%
Henri POUPART-LAFARGE	15	83%					8	73%		
Johan PRAUD	18	100%								
Lubomira ROCHET	18	100%					10	91%		
Alexandra SCHAAPVELD	18	100%	10	100%	10	100%				
Sebastien WETTER	18	100%								
2022'de gerçekleştirilen toplantı sayısı	18		10		10		11		8	
Ortalama katılım oranı (%)	97%		100%		100%		89%		97%	

**SIKİ ETİK KURALLARA BAĞLI DİREKTÖRLER VE OY HAKKI OLMAYAN BİR DİREKTÖR**

Her bir Direktörün, özellikle aşağıdaki hususlarla ilgili olarak İç Kurallarda belirtilen etik kurallara uyması gerekmektedir:

**İçeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin düzenlemeler****İÇ TÜZÜĞÜN 5. MADDESİNİN ÖZETİ**

**5.5** Her Direktör, özellikle Societe Generale hisseleri, borçlanma senetleri ve türev araçlar veya Societe Generale hissesi ile ilgili diğer finansal araçlar (bundan böyle Finansal Araçlar olarak anılacaktır) ile ilgili olarak içeriden alınan bilgilerin iletilmesi ve kullanılmasına ilişkin olanlar olmak üzere, piyasanın kötüye kullanılmasına ilişkin kuralların hükümlerine uymalıdır. Aynı kurallara, Societe Generale Yönetim Kurulu'na katılımı sonucunda elde ettiği içeriden bilgiye sahip olabileceği bağlı ortaklıklarının veya borsaya kote yatırımlarının veya şirketlerinin Finansal Araçları için de uymalıdır.

**5.6** Yöneticiler, Societe Generalenin üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü boyunca ve ayrıca söz konusu sonuçların yayınlandığı gün Societe Generale Finansal Araçları piyasasına müdahale etmekten kaçınacaklardır.

Societe Generale Finansal araçları veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 maddesi anlamında Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen borsaya kote bir şirketin finansal araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır.

Yukarıdakilerin uygulanmasında karşılaşılabilecekleri herhangi bir zorluk hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendireceklerdir.

**5.7** Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak, Direktörler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal araçları üzerinde gerçekleştirilen işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Otoritesine (AMF) bildirmek zorundadır.

Bu bildirim bir kopyası Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.

**Çıkar çatışmalarının yönetimi****İÇ TÜZÜĞÜN 8. MADDESİ**

**8.1** Direktör, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği, potansiyel de dahil olmak üzere, her türlü çıkar çatışmasını mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Bu tür konularda herhangi bir tartışmaya katılmaktan ve oy kullanmaktan kaçınır.

**8.2** Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinin çıkar çatışması durumlarını yönetmekten sorumludur. Uygun olduğu durumlarda, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyebilecek çatışmalarla ilgili olarak Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına başvurur.

Gerekirse, Başkan çıkar çatışması olan bir Direktörü müzakereye katılmamaya davet edebilir.

**8.3** Direktör, Yönetim Kurulunun, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisine dayanarak, böyle bir atamanın Societe Generale'deki direktörlük görevi ile tutarsız olacağına karar vermesini sağlamak için, direktörü veya yetkilisi olduğu bir gruba ait olmayan bir şirketteki bir Komiteye katılımı da dahil olmak üzere, yeni bir kurumsal görevi kabul etme niyetini mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Başkanına ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına bildirir.

**8.4** Her Direktör, 5.8 ve 8.1'de atıfta bulunulan durumların varlığı ya da yokluğu konusunda yeminli bir beyanda bulunacaktır: (i) göreve başladığında, (ii) her yıl Evrensel Tescil Belgesinin hazırlanması sırasında Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından yapılan talebe cevaben, (iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin talep etmesi halinde herhangi bir zamanda ve (iv) kendisi tarafından yapılan önceki beyanı tamamen veya kısmen yanlış kılan herhangi bir olayın meydana gelmesini takip eden 10 iş günü içinde.

**8.5** Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-53-1 maddesi uyarınca, Societe Generale ve Societe Generale grubunun kuruluşları, Societe Generale veya Grubun bir kuruluşu tarafından her bir yöneticiye ve onların ilişkili taraflarına verilen tüm kredilere ilişkin uygun belgeleri güncel ve ACPR'nin kullanımına hazır tutar. İlgili tarafın yer almadığı Yönetim Kurulu'nun ön izni gerektiren düzenlenmiş anlaşmalarla ilgili yasal hükümlere ek olarak, Grup içinde bir iç prosedür

**İÇ TÜZÜĞÜN 21. MADDESİNİN ÖZETİ: OY KULLANMAYAN DİREKTÖR**

Oy hakkı bulunmayan Direktör, Yönetim Kurulu toplantılarına, idari oturumlara ve seminerlere katılır ve uzman komitelerin toplantılarına danışman sıfatıyla iştirak edebilir. Direktörlerle aynı etik, gizlilik, çıkar çatışması ve ahlak kurallarına tabidir.

2022 yılında, bir Direktörün toplantıya katılmaktan kaçınmasının talep edilmesine neden olan herhangi bir çıkar çatışması durumu söz konusu olmamıştır.

### ÖNEMLİ SAYIDA SOCIETE GENERALE HİSSESİNE SAHİP OLMASI GEREKEN YÖNETİCİLER

Genel Kurul tarafından atanan Direktörler, İç Tüzüğü'nün 19. Maddesi hükümlerine uygun olarak, görevde altı ay kaldıktan sonra en az 600 hisseye, bir yıl kaldıktan sonra ise 1.000 hisseye sahip olmalıdır. 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla tüm Direktörler bu kurallara uymaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı 2.174 adet Societe Generale hissesine sahiptir. Her bir Direktör hisselerini risktrn korumaktan kaçınacaktır. Çalışanları temsil eden Direktörler, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-25 uyarınca, hisse senedi bulundurma konusunda herhangi bir yükümlülüğe tabi değildir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları belirli yükümlülüklerle tabidir (bkz. sayfa 154 - Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri).

## Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Olmayan Direktörün Sunumu



**Doğum tarihi:** 29 November 1956  
**Uyuşuğu:** İtalyan  
**İlk atandığı yıl:** 2014  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2026  
 2,174 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

**Lorenzo BINI SMACHI**

Yönetim Kurulu Başkanı

Direktör

**Biyografi**

Lorenzo Bini Smaghi, Universite Catholique de Louvain'den (Belçika) Ekonomi Bilimleri diplomasına ve Chicago Üniversitesi'nden Ekonomi Bilimleri doktora'sına sahiptir. Kariyerine 1983 yılında İtalya Merkez Bankası Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başlamıştır. 1994 yılında Avrupa Para Enstitüsü'nün Politika Bölümü 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'ten Aralık 2011'e kadar Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. 2012-2016 yılları arasında SNAM (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2016'dan Nisan 2019'a kadar Italgas (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2015'ten bu yana Societe Generalenin Yönetim Kurulu Başkanıdır.

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler**

Mevcut değildir.

**Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar**

- **Yönetim Kurulu Başkanı:** Italgas (İtalya) (2016'dan 2019'a kadar).
- **Direktör.**  
Tages Holding (İtalya) (2014'ten 2019'a kadar).



**Doğum tarihi:** 3 Temmuz 1963  
**Uyuşuğu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2009  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2023  
 272.263 adet hisseye sahiptir.  
 2.629 hisse Societe Generale aracılığıyla  
 Actionnariat (Fonds E)  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

**Frederic OUDEA**

İcra Kurulu Başkanı

**Biyografi**

Frederic Oudea, Fransa'nın Ecole polytechnique ve Ecole nationale d'administration okullarından mezun olmuştur. 1987'den 1995'e kadar Fransız kamu hizmetinde, Maliye Bakanlığı Denetim Departmanı'nda, Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'nda, Bütçe Bakanlığı'nda ve Hazine ve İletişim Bakanı Kabinesi'nde çeşitli görevlerde bulunmuştur. Societe Generale'e 1995 yılında katılmış ve sırasıyla Londra'daki Kurumsal Bankacılık kolunun Başkan Yardımcılığı ve Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. 1998 yılında Hisse Senetleri Departmanının Global Denetim ve Geliştirme Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2002'de Societe Generale Group'un Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı, Ocak 2003'te ise Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı olmuştur. 2008 yılında Grubun İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2009'dan Mayıs 2015'e kadar Societe Generalenin hem Yönetim Kurulu Başkanı hem de İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Mayıs 2015'te Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasından bu yana İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Kendisi aynı zamanda Ecole polytechnique Vakfı Başkanı ve Ecole polytechnique Yönetim Kurulu üyesidir.

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler****Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:**

- **Direktör:** Capgemini (2018'den beri), ALD\* (7 Şubat 2023'ten beri).
- **Oy hakkı olmayan Direktör.**  
Sanofi (Eylül 2022'den beri).

**Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar**

Mevcut değildir.

\*Societe Generale Group





**Doğum tarihi:** 3 Şubat 1958  
**Uyuğu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2017  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2025  
 2,173 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### William CONNELLY

Şirket Direktörü  
 Bağımsız Direktör  
 Risk Komitesi Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

William Connelly, Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi'nden mezun olmuştur. 1980'den 1990'a kadar Chase Manhattan Bank'ta ABD, İspanya ve Birleşik Krallık'ta bankacı olarak çalışmıştır. 1990-1999 yılları arasında Barings'te ve daha sonra ING Barings'te İspanya'da Birleşme ve Satın Almalar Başkanı olarak çalışmış, ardından Batı Avrupa Kurumsal Finansman Başkanı olarak atanmıştır. 1999'dan 2016'ya kadar ING Bank N.V.'de (Hollanda) Yatırım Bankacılığı Bölümünde çeşitli pozisyonlardan sorumlu olmuştur. Son pozisyonları, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Küresel Başkanı ve İcra Komitesi üyesi ve ING Gayrimenkul B.V.'nin (bir ING Bank iştiraki) İcra Kurulu Başkanı idi.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransa borsasına kote olmayan 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 Direktör) ve Yönetim Kurulu Başkanı (2021'den beri).

##### Fransız olmayan, borsada kote edilmeyen şirketlerde:

- **Direktör:**  
Singular Bank (önceki adı Self Trade BankSA) (İspanya) (2019'dan beri).

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.



**Doğum tarihi:**23 Kasım 1957  
**Uyuğu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2018  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2026  
 1,069 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Jerome CONTAMINE

Şirket Direktörü  
 Bağımsız Direktör  
 Ücret Komitesi Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Jerome Contamine, Fransa'nın Ecole polytechnique, ENSAE ve Ecole nationale d'administration okullarından mezun olmuştur. Cour des Comptes'de (Fransa'da kamu fonlarının kullanımını denetleyen ana organ) denetçi olarak dört yıl geçirdikten sonra Toplam'de çeşitli operasyonel pozisyonlarda görev almıştır. 2000-2009 yılları arasında Veolia Environnement'in Finans Direktörü olarak görev yapmıştır. 2006-2017 yılları arasında Valeo'da Direktör olarak görev yapmıştır. 2009'dan 2018'e kadar Sanofi'nin Finans Direktörü olarak görev yapmıştır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

- **Direktör ve Denetim Kurulu Üyesi:**TOPLAMENERGIES (2020'den beri),

##### Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:

- **Başkan:**  
Sigateo (2018'den beri).

##### Fransa borsasına kote olmayan şirketlerde:

- **Direktör:**  
Galapagos N.V. (Belçika)(Nisan 2022'den beri).

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.



### Diane COTE

Bağımsız Direktör  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Diane Cote, Ottawa Üniversitesi Finans ve Muhasebe bölümünden mezun olmuştur. 1992'den 2012'ye kadar Kanada ve Birleşik Krallık'taki çeşitli sigorta şirketlerinin (Prudential, Standard Life ve Aviva) Denetim, Risk ve Finans Bölümlerinde temel görevler üstlenmiştir. 2012'den 1 Şubat 2021'e kadar Londra Menkul Kıymetler Borsası Grubu'nun (LSEG) Baş Risk Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesiydi.

**Doğum tarihi:** 28 Aralık 1963  
**Uyruğu:** Kanadalı  
**İlk atandığı yıl:** 2018  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2023  
1.000 adet hisseye sahiptir  
**İş adresi:**  
Tours Societe Generale,  
17,coursValmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

#### Fransız olmayan, borsada kote edilmeyen şirketlerde:

■ **Direktör.**  
X-Forces Enterprises (Birleşik Krallık) (2021'den beri),  
Pay UK Ltd. (Birleşik Krallık) (Ocak 2022'den beri), ACT  
(Hollanda)(Eylül 2022'den beri).

■ **Direktör.**  
Novae Syndicates Limited (Birleşik Krallık)  
(2015'ten 2018'e kadar),  
LCHSA (2019'dan 2021'e kadar).



### Kyra HAZOU

Direktörü  
Bağımsız Direktör  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Kyra Hazou, Washington'daki (ABD) Georgetown Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuştur. Londra ve New York'ta avukat olarak çalıştıktan sonra 1985-2000 yılları arasında Salomon Smith Barney/Citibank'ta Genel Müdür ve Bölge Baş Hukuk Müşaviri olarak görev yapmıştır. Daha sonra 2001-2007 yılları arasında Londra'da Finansal Hizmetler Otoritesi'nde icracı olmayan Direktör, Denetim Komitesi ve Risk Komitesi üyesi olarak görev yapmıştır.

**Doğum tarihi:** 13 Aralık 1956  
**Uyruğu:** Amerikan/İngiliz  
**İlk atandığı yıl:** 2011  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2023  
1,086 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:** Tours Societe Generale,  
17,coursValmy CS 50318 92972  
La Defense cedex

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.

Mevcut değildir.



### France HOUSSAYE

Çalışanlar tarafından seçilen Direktör  
Dış İş Fırsatları Başkanı, Bölgesel Ticaret Departmanı, Rouen (Normandiya)  
Ücret Komitesi Üyesi

#### Biyografi

1989'dan beri Societe Generale çalışanıdır.

**Doğum tarihi:** 27 Temmuz 1967  
**Uyuşu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2009  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2024  
**İş adresi:**  
Tours Societe Generale,  
17,coursValmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

Mevcut değildir.

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.



### Annette MESSEMER

Bağımsız Direktör  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Alman vatandaşı olan Annette Messemer, Bonn Üniversitesi'nden (Almanya) Siyaset Bilimi alanında doktora, Tufts Üniversitesi Fletcher School'dan (ABD) Uluslararası Ekonomi alanında yüksek lisans ve SciencesPo Paris'ten diploma sahibidir. Kariyerine 1994 yılında New York'ta JP Morgan'da yatırım bankacılığı alanında başlamış ve daha sonra Frankfurt ve Londra'da çalışmıştır. JP Morgan'dan 2006 yılında Kıdemli Bankacı olarak ayrılmış ve Merrill Lynch'in Alman iştirakinin İcra Komitesi üyesi olmuştur. 2010 yılında Alman Maliye Bakanlığı tarafından West LB'nin Denetim Kurulu'na atandı. 2013 yılında Commerzbank'a katıldı ve Haziran 2018'e kadar Grubun İcra Komitesi üyesi ve Kurumsal ve Kurumsal Müşteriler departmanının başkanı olarak görev yaptı.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

- **Direktör.**  
Savencia SA (2020'den beri),  
ImerysSA (2020'den beri),

##### Fransız olmayan, borsada kote edilmeyen şirketlerde:

- **(Denetim Kurulu Başkanı:** Babel AG (Almanya) (2021'den beri).

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

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



**Doğum tarihi:** 1 April 1949  
**Uyruğu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2015  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2023  
 1,200 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Gerard MESTRALLET

Bağımsız Direktör  
 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ve  
 Ücretlendirme Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Gerard Mestrallet Fransa'da Ecole polytechnique ve Ecole nationale d'administration mezunudur. Compagnie Financiere de Suez'e 1984 yılında Başkan Özel Danışmanı olarak katılmadan önce Fransız kamu hizmetinde çeşitli görevlerde bulunmuş, ardından endüstriyel işlerden sorumlu Kıdemli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olmuştur. Şubat 1991'de Societe Generale de Belgique'e İcra Direktörü olarak atanmıştır. Temmuz 1995'te Compagnie de Suez'in Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olmuş, Haziran 1997'de Suez Lyonnaise des Eaux'nun Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiş ve 2001 yılında Suez'in Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Temmuz 2008'den Mayıs 2016'ya kadar ENGIE'nin (eski adıyla GDF SUEZ) Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Başkanlık ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından 2016'dan Mayıs 2018'e kadar Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

#### Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:

- **Başkan:**  
 French Agency for the Development of AI U la  
 (2018'den beri).

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
 ENGIE (2016'dan 2018'e kadar),  
 SUEZ (from 2008 to 2019).
- **Direktör:**  
 SUEZ (from 2019 to 2020).
- **Denetim Kurulu Başkanı:**  
 Siemens AG (Almanya) (2013'ten 2018'e kadar).
- **Direktör:**  
 Saudi Electricity Company (Suudi Arabistan)  
 (from 2018 to 2020).



**Doğum tarihi:** 10 Mart 1953  
**Uyruğu:** İspanyol  
**İlk atandığı yıl:** 2016  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2024  
 1,629 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Juan Maria NIN CENÓVA

Şirket Direktörü  
 Bağımsız Direktör  
 Risk Komitesi ve Ücret Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Juan Maria Nin Genova Deusto Üniversitesi (İspanya) ve London School of Economics and Political Sciences (Birleşik Krallık) mezunudur. Kariyerine İspanya'nın Avrupa Topluluğu ile İlişkiler Bakanlığı'nda Program Yöneticisi olarak başlamış bir avukat ve ekonomisttir. Daha sonra 1980-2002 yılları arasında Santander Central Hispano'nun Genel Müdürü olmuş ve 2007 yılına kadar Banco Sabadell'de Danışman Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. Haziran 2007'de La Caixa'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atandı. Temmuz 2011'de, 2014 yılına kadar sürdürdüğü CaixaBank Başkan Yardımcılığı ve Danışman Yardımcılığı görevlerini üstlendi.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

#### Fransız olmayan halka açık olmayan şirketlerde

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
 Promociones Habitat (İspanya) (2018'den beri),  
 Itinere Infraestructuras (İspanya) (2019'dan beri)  
 Mora Banc (Andora) (2021'den beri),  
 ITP AERO (İspanya) (Kasım 2022'den beri).

- **Direktör:**  
 DIA Group SA (İspanya) (2015'ten 2018'e kadar),  
 Grupo de Empresas Azvi SL (İspanya)  
 (2015'ten 2019'a kadar),  
 Azora Gestion (İspanya) (2018'den 2019'a kadar),  
 Azora Capital SL (İspanya) (2014'ten 2021'e kadar).



**Doğum tarihi:** 10 Nisan 1969  
**Uyruğu:** Fransız  
**İlk atandığı yıl:** 2021  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2025  
 1.000 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:** 48, rue Albert Dhalenne  
 93400 Saint-Ouen-sur-Seine

### Henri POUPART-LAFARGE

Alstom Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı  
 Bağımsız Direktör  
 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Henri Poupert-Lafarge Fransa'da Ecole polytechnique, Ecole nationale des ponts et chaussees ve Massachusetts Institute of Technology (MIT) mezunudur. Kariyerine 1992 yılında Washington D.C.'de Dünya Bankası'nda başlamış, 1994 yılında Fransa Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'na geçmiştir. Alstom'a 1998 yılında Yatırımcı İlişkileri Başkanı olarak katılmış ve Yönetim Kontrolünden sorumlu olmuştur. 2000 yılında Alstom'da İletim ve Dağıtımdan Sorumlu Finans Direktörü olarak atandı ve bu görevi 2004 yılına kadar sürdürdü. 2004'ten 2010'a kadar Alstom Grubu'nun Mali İşler Direktörü olarak görev yapmış ve 2010'dan 2011'e kadar Alstom Grid'in Başkanı olmuştur. 4 Temmuz 2011 tarihinde Başkan ve CEO olarak atanmadan önce Alstom Transport'un Başkanı olmuştur. Kendisi 1 Şubat 2016 tarihinden bu yana Alstom Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görev yapmaktadır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

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

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

- **Direktör.**  
 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,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Johan PRAUD

Lojistik Müdürü

#### Biyografi

2005'ten beri Societe Generale

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

Mevcut değildir.

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.



**Doğum tarihi:** 8 Mayıs 1977  
**Uyuşu:** Fransız/Bulgar  
**İlk atandığı yıl:** 2017  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2025  
 1.000 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Lubomira ROCHET

JAB Holding Şirketinde Ortak  
 Bağımsız Direktör  
 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Lubomira Rochet, Fransa'daki Ecole normale superieure ve SciencesPo'dan ve Belçika'nın Bruges kentindeki College of Europe'tan mezun olmuştur. 2003-2007 yılları arasında Sogeti'de (Capgemini) Strateji Başkanı olarak görev yapmıştır. 2008 yılında Microsoft'a geçerek 2010 yılına kadar Fransa'da İnovasyon ve Start-up Başkanı olarak görev yapmıştır. Valtech'e 2010 yılında katılmış ve 2012 yılında İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Lubomira Rochet, 2014'ten 2021'e kadar L'Oreal'in Baş Dijital Sorumlusu ve İcra Kurulu üyesiydi.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:

###### ■ Direktör.

Alan (2021'den beri).

##### Fransa borsasına kote olmayan şirketlerde:

###### ■ Direktör.

Keurig Dr Pepper\*, Krispy Kreme Doughnuts\* (2021'den beri).

##### Fransız olmayan , borsada kote edilmeyen şirketlerde:

###### ■ Direktör.

Bally\*, Espresso House\*, Gardyn\*, NVA Petcare\*, Panera\*, Pret A Manger\*, The Branch Tech US\* (önceki adı: You & Mr Jones) (2021'den beri), Coty\* (Ocak 2023'ten beri), Independence Pet Group\* (United States) (Şubat 2022'den beri), Pinnacle Pet Group\* (Birleşik Krallık) (Temmuz 2022'den beri).

\* JAB Holding Company Group  
 \*\* L'Oreal Group

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

###### ■ Direktör.

Founders Factory Ltd.\*\* (Birleşik Krallık) (2016'dan 31 Mayıs 2021'e kadar).



**Doğum tarihi:** 5 Eylül 1958  
**Uyuşu:** Hollandalı  
**İlk atandığı yıl:** 2013  
**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2025  
 3,069 adet hisseye sahiptir.  
**İş adresi:**  
 Tours Societe Generale,  
 17,coursValmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Alexandra SCHAAPVELD

Şirket Direktörü  
 Bağımsız Direktör  
 Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Alexandra Schaapveld, Oxford Üniversitesi'nden (İngiltere) Siyaset, Felsefe ve Ekonomi diplomasına ve Rotterdam Erasmus Üniversitesi'nden (Hollanda) Kalkınma Ekonomisi Yüksek Lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO Grubu'nda başlamış ve 1984-2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı Bölümü'nde çeşitli görevlerde bulunmuştur. Özellikle, bankanın büyük kurumsal müşterilerini kapsamaktan sorumluydu. 2008 yılında Royal Bank of Scotland Group'a geçerek Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Başkanı olarak atanmıştır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransa borsasına kote olmayan şirketlerde:

###### ■ Denetim Kurulu Üyesi:

Bumi Armada Berhad (Malezya)(2011'den beri).

###### ■ Yönetim Kurulu Üyesi: 31 PLC (UK) (2020'den beri),

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

###### ■ Denetim Kurulu Üyesi:

Vallourec SA (2010'dan 2020'ye kadar), FMO (Hollanda) (2012'den 2020'ye kadar).





**Doğum tarihi:** 10 Temmuz 1971

**Uyuğu:** Fransız  
Societe Generale  
Actionariat (Fonds E)  
aracılığıyla 3.309 adet  
hisseye sahiptir

**İş adresi:**  
Tours Societe Generale,  
17,coursValmy  
CS 50318

### Sebastien WETTER

Societe Generalenin uluslararası finans kurumları kapsamını yöneten bankacı

Finansal Kurumlar kapsam ekipleri için Küresel Operasyon Direktörü

#### Biyografi

Sebastien Wetter, Temel Fizik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir ve Lyons İşletme Okulu'ndan (EM Lyon) mezun olmuştur. Societe Generale'deki kariyerine 1997 yılında Societe Generalenin perakende bankasının Strateji ve Pazarlama Bölümünde başlamıştır. 2002'den itibaren Grubun Organizasyon Danışmanlığı Departmanında çalışarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunda çeşitli görevler üstlenmiş ve Grup çapında katılımcı İnovasyon programının hayata geçirilmesine yardımcı olmuştur. 2005 yılı sonunda Emtia Piyasası Departmanına Operasyon Direktörü olarak katılmış ve 2008 yılında İş Geliştirme Başkanı olmadan önce küresel bir görev üstlenmiştir. 2010 yılından 2014 yılına kadar Grubun Genel Teftiş ve Denetim Bölümünde Genel Sekreter olarak görev yapmıştır. 2014 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankası'nın Teminat Bölümü'ne katılmış ve burada çeşitli görevlerde bulunmuştur: Büyük Fransız ve uluslararası müşteriler için Müşteri Yönetimi Birimi Başkanı, ardından 2016 yılında Finansal Kurumlar kapsama ekipleri için Küresel Operasyon Direktörü. 2020'nin başından beri Societe Generalenin uluslararası finansal kuruluşlarla ilişkilerini yöneten bir bankacıdır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

Mevcut değildir.

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

Mevcut değildir.



**Doğum tarihi:** 18 Mart 1955

**Uyuğu:** Fransız

**İlk atandığı yıl:** 2021

**Görev süresinin sona erme tarihi:** 2023

**İş adresi:**  
Tours Societe Generale,  
17,coursValmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

### Dean-Bernard LEVY (Oy Hakkı Olmayan Direktör)

#### Biyografi

Jean-Bernard Levy, Fransa'nın Ecole polytechnique ve Telecom Paris Tech okullarından mezun olmuştur. 1978'den 1986'ya kadar France Telecom'da mühendis olarak çalışmıştır. 1986'dan 1988'e kadar, o dönemde Posta ve Telekomünikasyon Hizmetlerinden sorumlu Bakan Yardımcısı olan Gerard Longuet'nin kabinesinde teknik danışman olarak görev yapmıştır. 1988 yılında Matra Marconi Space'e Telekomünikasyon Uyduları Başkanı olarak katıldı ve bu görevi 1993 yılına kadar sürdürdü. 1993-1994 yılları arasında, dönemin Fransa Sanayi, Posta ve Telekomünikasyon Hizmetleri ve Dış Ticaret Bakanı Gerard Longuet'nin Kabine Direktörü olarak atandı. Daha sonra 1995-1998 yılları arasında Matra Communication'ın Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 1998'den 2002'ye kadar Oddo et Cie'de İcra Kurulu Başkanı ve daha sonra Kurumsal Finansmandan sorumlu Yönetici Ortak olarak görev yaptı. Ağustos 2002'de Vivendi'ye İcra Kurulu Başkanı olarak katıldı. Vivendi'nin Yönetim Kurulu'na 2005-2012 yılları arasında başkanlık etmiştir. Aralık 2012'den Kasım 2014'e kadar Thales'in hem Yönetim Kurulu Başkanı hem de İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. Kasım 2014'ten Kasım 2022'ye kadar EDF'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

- **Direktör.**  
Faurecia SA (2021'den beri).

##### Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:

- **Başkan:**  
JBL Consulting & Investment (Ocak 2023'ten itibaren).
- **Direktör.**  
Tehtris (Ocak 2023'ten itibaren).

\*EDF Group

#### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Edison S.p.A\* (İtalya) (2014'ten 2019'a kadar).
- **Başkan ve İcra Kurulu Başkanı:**  
EDF\* (2014'ten Kasım 2022'ye kadar).
- **Denetim Kurulu Başkanı:**  
Framatome\* (2018'den Kasım 2022'ye kadar).
- **Direktör:**  
Dalkia\* (2014'ten Kasım 2022'ye kadar),  
EDF Renouvelables\* (2015'ten Kasım 2022'ye kadar),  
Edison S.p.A\* (İtalya) (2019'dan Kasım 2022'ye kadar),  
EDF Energy Holdings\* (Birleşik Krallık)  
(2017'den Kasım 2022'ye kadar).



## Yönetim Kurulu Başkanı

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak atamıştır. Lorenzo Bini Smaghi'nin Direktör olarak atamasının yenilendiği 17 Mayıs 2022 tarihli Ortak Genel Kurul Toplantısı'nın ardından, Yönetim Kurulu oybirliğiyle kendisini yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atamıştır.

Başkan'ın görevleri İç Tüzüğü'nün 9. Maddesinde belirtilmiştir.

#### İÇ TÜZÜĞÜ'N 9. MADDESİNİN ÖZETİ

9.1 Başkan, Yönetim Kurulu toplantılarını düzenler ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların zaman çizelgesini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurul'a rapor verir. Hissedarların Genel Kurul toplantılarına başkanlık eder.

9.2 Başkan, özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan ve oy hakkı olmaksızın katılabilirliği Komiteler ile ilgili olarak, Şirket organlarının düzgün işleyişini ve en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesini sağlar. Bu Komitelerin değerlendirmesi için sorular yöneltebilir.

9.3 Görevleriyle ilgili tüm bilgileri alır. İcra Kurulu Başkanı ve uygun olduğu hallerde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grubun yaşamına ilişkin önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kurulu'nu bilgilendirebilecek herhangi bir bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaçla, Yasal Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanını bilgilendirdikten sonra herhangi bir Grup yöneticisini dinleyebilir.

9.4 İcra Kurulu Başkanından veya herhangi bir yöneticiden, özellikle de kontrol fonksiyonlarının başkanlarından, görevlerini yerine getirirken Yönetim Kurulunu ve Komitelerini bilgilendirebilecek her türlü bilgiyi isteyebilir.

9.5 Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlamak amacıyla Yasal Denetçileri dinleyebilir.

9.6 Direktörlerin görevlerini yerine getirebilecek durumda olmalarını ve uygun şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.

9.7 İstisnai durumlar veya başka bir Direktör'e verilen özel bir yetki haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşmaya yetkili tek kişidir.

9.8 Şirketin değerlerini ve imajını her koşulda desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlüğe danışarak, Grubu üst düzey ilişkilerinde, özellikle de büyük müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve kamu otoriteleri ile hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

9.9 Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.

9.10 Başkanın icrai sorumluluğu yoktur; bu sorumluluklar, yasalarca belirlenen sınırlar dahilinde ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kurumsal yönetim kuralları ve talimatlarına uygun olarak Şirket stratejisini öneren ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından yerine getirilir.

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ İLE İCRA KURULU BAŞKANININ YETKİLERİ ARASINDAKİ AYRIM

Başkan'dan, İcra Kurulu Başkanı'nın kanun kapsamındaki yetkilerini ihlal etmesi muhtemel olmayan belirli, sınırlı görevleri yerine getirmesi istenir. Bu amaçla, İç Tüzüğü'nün 9.8. Maddesi uyarınca Başkan ve İcra Kurulu Başkanı birbirlerine danışırlar.

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ 2022 YILI FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RAPOR

Yönetim Kurulu Başkanı, 2022 yılında haftanın en az üç gününü Grup işlerine ayırmıştır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve yönetici oturumlarına başkanlık etmiştir. Ayrıca neredeyse her Komite toplantısına katılmıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile birlikte Yönetim Kurulu üyelerinin toplu ve bireysel değerlendirmelerini denetlemiştir. Özellikle Direktörlerin bireysel değerlendirmeleriyle ilgili olarak Direktörlerle bireysel olarak görüşmüştür. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile birlikte, yeni Direktörlerin ve özellikle de gelecekteki İcra Kurulu Başkanının işe alınması prosedürlerini denetlemiştir.

Başkan ECB ile çeşitli toplantılar gerçekleştirdi. Ayrıca Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde finans ve makro ekonomi üzerine açılış konuşmalarında yer aldı. Başkan ayrıca çeşitli vesilelerle medyaya röportajlar vermiş ve müşteriler, yatırımcılar ve hissedarlarla bir araya gelmiştir. Genel Kurul'a hazırlanmak amacıyla ana hissedarlar ve vekillerle toplantılar düzenlemiştir. Son olarak Başkan, Grubun yönetim sistemini yatırımcılara tanıtmak üzere bir roadshow'a katılmıştır. Mevcut koşullar göz önüne alındığında, çalışmalarının önemli bir kısmını videokonferans olanaklarını kullanarak gerçekleştirmektedir.

### Yönetim Kurulu'nun uzmanlığı

Societe Generale Yönetim Kurulu İç Kuralları, Yönetim Kurulu'nun organizasyonunu ve çalışma prosedürlerini tanımlar. Kurallar 2 Ağustos 2022 tarihinde değiştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, yasal ve düzenleyici yetkileri dahilindeki her konuyu müzakere eder ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırmalıdır.

Yönetim Kurulu, İç Tüzüğü'nün 1.2. maddesinde belirtilen alanlarda hareket etme yetkisine sahiptir (aşağıya bakınız) ve bu madde Yönetim Kurulu'nun özetine ilişkin kapsamlı olmayan bir rehber sunmaktadır:

### İÇ TÜZÜĞÜ'N 12. MADDESİ

#### a) Grubun faaliyet yönergeleri

Yönetim Kurulu, Grubun faaliyet yönergelerini belirler, bunların Genel Müdürlük tarafından uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir; bu yönergeler, onayladığı Grubun değerleri ve Davranış Kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyonla ilgili olarak benimsenen politikanın ana itici güçlerini de içerir.

#### b) Stratejik operasyonlar

- Grubun kazançları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek stratejik operasyonlar, özellikle de satın alma veya elden çıkarma planlarını onaylar.

Bu ön onay süreci şu hususları kapsamaktadır:

- Birim tutarı 250 milyon Euro'yu aşan ve yıllık bütçenin veya stratejik planın bir parçası olarak onaylanmamış organik büyüme işlemleri,
- Birim tutarı 500 milyon Euro'yu aşan dış büyüme işlemleri veya bu işlemlerin stratejik planda onaylanan kalkınma önceliklerinin dışında kalması halinde 250 milyon Euro'yu aşan işlemler,
- Birim tutarı 250 milyon Euro'yu aşan elden çıkarma işlemleri,
- Tutarı 250 milyon Euro'nun üzerinde olan ortaklık işlemleri,
- Grubun risk profilini önemli ölçüde düşüren işlemler.

Başkan, yukarıda belirtilen koşullara uymayan bir işlemin görüşülmesi için Yönetim Kurulu'na havale edilmesinin uygunluğunu duruma göre değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan bu yana sonuçlandırılan işlemlerin yanı sıra devam eden ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından önce sonuçlandırılması muhtemel ana projeler hakkında bir güncelleme yapılır.

#### c) Risk yönetimi ve kontrolü

Yönetim Kurulu:

- Genel stratejiyi ve her türlü risk iştahını onaylar<sup>(1)</sup> ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere uygulamayı kontrol eder. Bu amaçla, şunları yapar:
  - Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir,
  - Özellikle risk yönetim sistemlerinin yeterliliğini ve etkinliğini sağlar,
  - Her yıl Grup Risk Yaklaşımı Beyanını ve Grup Risk Yaklaşımı Çerçevesini onaylar. Genel risk limitlerini onaylar,
  - İç sermaye yeterliliği değerlendirme sürecinin (İSEDES) ve iç likidite yeterliliği değerlendirme sürecinin (İLAEP) sonuçlarını onaylar,
  - Bir başarısızlık durumunda alınan düzeltici önlemlerin etkinliğini sağlar ve bilgilerini düzenleyen özel bir süreç uygular ve uygulanabilir olduğu durumlarda, risk limitlerinin aşılması veya Grup Risk Yaklaşımı Beyanı ve Grup Risk Yaklaşımı Çerçevesinde açıklanan kurallara uygun olarak uygulanan eylem planlarına uyulmaması durumunda yönlendirir;
- İş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarını onaylar;
- Avrupa Merkez Bankası'na (AMB) iletilen önleyici kurtarma planını kabul eder ve başka bir denetim makamı tarafından talep edilen benzer bir plan üzerinde müzakere eder;
- Yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurları hazırlar;
- Kurumun etkin ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesini, özellikle de Şirket organizasyonu içerisinde görevlerin ayrılmasını ve çıkar çatışmalarının önlenmesini sağlamak amacıyla gözetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticiler<sup>(2)</sup> tarafından uygulanmasına ilişkin yönelimleri belirler ve bunları kontrol eder;
- Kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele de dahil olmak üzere, Şirketin maruz kaldığı her türlü riskteki gelişmeler hakkında ilgili tüm bilgilere sahiptir. Bunu yapmak için, uygulanabilir olduğu durumlarda, Komitelerinin yardımıyla, kendisine sunulan bilgilerin hacmini, şeklini ve sıklığını belirler;

<sup>(1)</sup> Risklerin tipolojisi Grup Risk Yaklaşımı Beyanında belirtilmiştir.

<sup>(2)</sup> "Etkin Üst Düzey Yöneticiler" in yasal sınıflandırması sadece ECB ve ACPR'nin yetkisi altındaki bankacılık düzenlemeleri kapsamındadır. Societe Genera le için, İç Tüzüğü'nün son değişikliğinin yapıldığı tarihte, bu, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları anlamına gelmektedir.

- Etkin Üst Düzey Yöneticiler ve ikinci düzey kontrol ve denetim fonksiyonlarının Başkanları tarafından bu amaçla kendisine gönderilen bilgilere dayanarak iç kontrolün, özellikle de uygunluk kontrolünün faaliyet ve sonuçlarını yılda en az iki kez inceler;
- Teftiş ve Denetim Başkanı'nın sunumunu ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin tavsiyelerini dinledikten sonra denetim planını ve değişikliklerini onaylar;
- İç kontrole ilişkin yıllık raporun alıcısıdır ve bunu tartışır;
- Kara para aklama ve terörün finansmanının önlenmesi (AML-FT) ile ilgili olarak

- Politikayı, risk sınıflandırmasını, sistemleri ve prosedürleri ve bunların etkinliğini düzenli olarak gözden geçirir,
- Yılda en az bir kez, AML-FT açısından iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
- AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;

- Yolsuzluk ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için bir sistemin uygulanmasını sağlar. Bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;
- BT stratejisini onaylar;
- Siber güvenlik de dahil olmak üzere bilgi sistemi güvenlik politikasını onaylar;
- Dış kaynak kullanımı politikalarını onaylar;
- Grubun yatırım hizmetleri politikasını onaylar;
- Gerekliğinde, Grubun denetçilerden gelen takip mektuplarına verdiği taslak yanıtları inceler;
- "İhbarcılara" ilişkin olarak uygulanan sistem ve sistemdeki gelişmeler hakkında bilgilendirilir;
- Düzenlemeler ve Grup Risk Yaklaşımı Çerçevesi ve Grup Risk Yaklaşımı Beyanı uyarınca, uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını inceler;
- Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasası 2015 ve Avustralya Modern Kölelik Yasası 2018 kapsamında oluşturulan, modern kölelik ve insan kaçaklığı ile ilgili yıllık beyanı onaylar ve bunları önlemek için alınan temel önlemleri tekrarlar;
- Grubun iç denetimine dayanarak veya dış danışmanlardan yararlanarak uygun gördüğü kontrol ve doğrulamaları gerçekleştirir.

#### d) Finansal tablolar, mali iletişim ve mali projeksiyonlar

Yönetim Kurulu, gerektiğinde Yasal Denetçileri dinledikten sonra:

- Yıllık ve konsolide yıllık hesapların gerçekliğini ve doğruluğunu ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin kalitesini kapatır ve sağlar;
- Mali Olmayan Performans Beyanı ve durum tespit planı da dahil olmak üzere Yönetim Raporunu onaylar;
- Yayın ve iletişim sürecini, Şirket tarafından yayınlanacak ve iletilecek finansal ve finansal olmayan bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini kontrol eder;
- Bütçeyi ve mali gidişatı onaylar.

#### e) Yönetim

Yönetim Kurulu:

- Başkanı atar;
- uygulanabilir olduğu durumlarda, bir "lider" Direktör;
- İcra Kurulu Başkanı'nı ve İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(ları)nı atar;
- Etkin Üst Düzey Yöneticileri atar;
- İcra Kurulu Başkanı'nın ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı'nın teklifi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(ları)nın yetkilerine herhangi bir sınırlama getirir;

- Grubun iç yönetim sistemini gözden geçirir, kontrol fonksiyonlarının bağımsızlığına saygı gösteren iyi tanımlanmış sorumluluklara sahip açık bir organizasyon sağlar ve bu amaçla Grubun yasal, örgütsel ve operasyonel yapısından haberdar olur ve Grubun stratejisi ile uyumluluğunu sağlar; etkinliğini periyodik olarak değerlendirir;
- Grubun yönetim yapısındaki değişiklikleri, uygulamaya konulmadan önce müzakere eder ve organizasyonundaki temel değişiklikler hakkında bilgilendirilir;
- İcra Görevlilerinin, özellikle Grubun yönetim organlarında kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesine ilişkin olarak, ayrımcılık yapmama ve çeşitlilik politikasını uygulamalarını sağlar;
- Temel fonksiyonların sahipleri için bir seçme ve atama prosedürünün var olmasını sağlar ve İş Birimleri veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanması hakkında bilgilendirilir.

- Yılda en az bir kez kendi işleyişi ve Komitelerinin işleyişi, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve uygunlukları ve periyodik değerlendirmelerinin sonuçları hakkında müzakere eder;
- Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nü düzenli olarak gözden geçirir;
- Genel Kurul'a sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar;
- f) kontrol fonksiyonları ile ilişkiler**
- İç kontrole ilişkin bankacılık ve mali düzenlemelere uygunluk da dahil olmak üzere iç kontrole ilişkin yükümlülüklerine uyulmasını sağlar ve özellikle iç kontrolün faaliyet ve sonuçlarını yılda en az iki kez gözden geçirir;
- Yılda en az bir kez, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) her birine gündeminde bir madde ayırır ve başkanlarını dinler;
- Gerekirse, Şirketi etkileyen veya etkilemesi muhtemel risklerde değişiklik olması durumunda, Baş Risk Sorumlusu, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanı, Etkin Üst Düzey Yöneticilere atıfta bulunmadan doğrudan Yönetim Kurulu'na rapor verebilir;
- Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının atanmasından önce görüş bildirir;
- Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının görevden alınmasından önce görüş bildirir;
- Baş Risk Sorumlusunun görevden alınmasından önce onayını verir;
- Denetim Tüzüğü'nü onaylar;
- Grup içinde geçerli olan ve düzenli olarak güncellenen standartlar dokümantasyonunun varlığını sağlar.
- g) Şirket yetkililerinin (mandataires sociaux) ücretleri ve ücret politikası**
- İç Tüzüğü'nün 18. maddesine uygun olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin toplam tutarını dağıtır;
- Yönetim Kurulu: Genel Kurul'un yetkilerine halel getirmeksizin, İcra Görevlilerinin ücretlerini, özellikle de aynı yardımlar, performans hissesi teşvikleri veya herhangi bir tazminat aracı ve istihdam sonrası yardımlar da dahil olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler;
- Grup'ta uygulanan ücretlendirme politikasının ilkelerini, özellikle aşağıdakiler bakımından düzenli olarak hazırlar ve gözden geçirir:
  - a. Faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan personel kategorileri ve iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin yönetmeliklere ve mesleki standartlara uygun olduğunu ve risk kontrol hedefleriyle uyumlu olduğunu doğrulamayı mümkün kılmasını sağlar,
  - b. Toplam gelirleri göz önüne alındığında, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde etkisi olan kişilerle aynı ücret diliminde olan çalışanlar;
- Her yıl, Ücret Komitesi'ne danıştıktan sonra, iç kontrol fonksiyonlarının başkanlarının (Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanı) ücretlerini onaylar;
- Yılda bir kez, kadın ve erkekler arasında mesleki ve ücret eşitliğine ilişkin Şirket politikasını müzakere eder;
- Ücretsiz performans hisselerinin ödüllendirilmesini gerçekleştirir, hak sahiplerinin kimliğini ve her birine verilen hisse sayısını belirler ve söz konusu hisselerin ödüllendirilmesi için koşulları ve kriterleri belirler;
- Uygulanabilir olduğu durumlarda, Grup bünyesindeki şirket tasarruf planlarından birinin üyeleri için ayrılmış bir sermaye artırımının ilke ve şartlarını hazırlar.

## Yönetim Kurulunun İşleyişi

İç Tüzük, Yönetim Kurulu'nun işleyişini düzenler; bkz. İç Tüzük Madde 11, sayfa 652. Yönetim Kurulu toplantıları Başkan tarafından mektup, faks, e-posta veya başka bir yolla ya da Yönetim Kurulu Üyelerinin üçte birinin talebi üzerine düzenlenir. Özellikle yıllık ve konsolide finansal tabloların kapanışı için olmak üzere yılda en az sekiz kez toplanır.

Her Direktör, görevlerini yerine getirmek ve özellikle her Yönetim Kurulu toplantısına hazırlanmak için gereken bilgileri alır. Direktörlere ayrıca Şirket için önemli olaylar hakkında kritik bilgiler de dahil olmak üzere faydalı bilgiler verilir. Her Direktör, görevlerini yerine getirebilmelerini sağlamak için eğitim oturumlarına katılır.

## Yönetim Kurulu'nun çalışmaları

Yönetim Kurulu, 2022 yılında ortalama üç saat süren 15 toplantıya kıyasla 18 toplantı gerçekleştirmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin toplantı başına ortalama katılım oranı 2021'deki %96'ya kıyasla %97 olmuştur. Bu toplantılara ek olarak, Yönetim Kurulu ayrıca önemli konuları görüşmek üzere çeşitli konferans görüşmeleri de gerçekleştirmiştir.

İcra Kurulu Başkanlarının yokluğunda gerçekleştirilen beş yönetici oturumu da Genel Yönetim ekibinin performansını, halefiyet planlarını, özellikle İcra Kurulu Başkanının halefini, Şirket organizasyonunu, üst düzey yöneticilerin ücretlendirilmesini ve stratejik odağı değerlendirmek amacıyla gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, Eylül ayında düzenlenen stratejik bir seminer ve iki Yönetim Kurulu toplantısı sırasında Grubun stratejisini ve ana faaliyet alanlarını gözden geçirmiş ve rekabet ortamını incelemiştir.

Yönetim Kurulu, halihazırda yürütülen çalışmalara ek olarak, Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesi, 6 Ocak 2022'de piyasaya duyurulan ALD ve LeasePlan arasındaki bağlantı, Boursorama'nın stratejisi ve Alliance Bernstein ortak girişim işlemine çeşitli gündem maddeleri ayırdı. Yönetim Kurulu, Grubun Rusya'daki faaliyetlerini elden çıkarmaya karar vermeden önce Rusya'daki durumu da çeşitli vesilelerle değerlendirmiştir.

Her yıl olduğu gibi, Yönetim Kurulu yıllık, ara ve üç aylık finansal tabloları kapatmış ve bütçeyi incelemiştir.

2022 yılı boyunca Yönetim Kurulu, Grubun likidite profilini ve sermaye gidişatını düzenleyici gereklilikler ışığında izlemeye devam etmiştir.

Özellikle SREP ile ilgili olmak üzere, ECB tavsiyelerine ilişkin çeşitli takip noktalarına zaman ayırmıştır. Ayrıca, İç Kuralları kapsamlı bir şekilde gözden geçirmiştir.

## YÖNETİM KURULU VE CSR

Yönetim Kurulu, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında KSS ile ilgili konuları ele almak üzere nasıl organize olduğunu yeniden incelemiştir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS), özellikle iklimle ilgili olduğu için, oy hakkı olmayan Direktör tarafından gözden geçirilen Genel Müdürlük önerisi temel inde tam Yönetim Kurulu düzeyinde kararlaştırılır. Öneri daha önce risk konularıyla ilgilenen Risk Komitesi, İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin tazminat konularıyla ilgilenen Ücret Komitesi ve yönetim konularıyla (Grubun iç yönetişimi de dahil olmak üzere) ilgilenen Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiştir.

Risk Komitesi KSS ile ilgili riskleri üç ayda bir izler ve ayrıca tüm iklim stres testlerinin sonuçlarını gözden geçirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce KSS ile ilgili tüm mali ve mali olmayan iletişim belgelerini (örneğin, özen yükümlülüğü, mali olmayan performans) gözden geçirir.

Ücretlendirme Komitesi, şirket görevlilerinin ücretlendirilmesi için seçilen KSS kriterlerini Yönetim Kuruluna sunar.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında olduğu gibi, Yönetim Kurulu'nun KSS ile ilgili konuları ele almak için optimum organizasyonuna ilişkin müzakerelerini hazırlar. Yönetim Kurulu beceri matrisini kullanarak, her yıl Yönetim Kurulu beceri matrisini (bkz. sayfa 76), KSS ile ilgili çeşitli konulara nasıl uygulandıkları da dahil olmak üzere Yönetim Kurulu beceri gereksinimlerine odaklanarak inceler. Yürürlükteki işe alım süreçleri ve sunulan eğitimler hakkında gerekli sonuçları çıkarır. 2022 yılında her Direktör için eğitim düzenlenmiştir.

Komiteler tarafından ele alınan konuların her biri daha sonra Yönetim Kurulu toplantılarında tartışılmaktadır.

Oy hakkı bulunmayan Direktör, strateji belirleme rolüne ek olarak, KSS ile ilgili konuları görüşen tüm Yönetim Kurulu komitelerine yardımcı olmaktadır. Bu bağlamda, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu, görev alanını yalnızca enerji dönüşümünü değil, bir bütün olarak KSS'yi kapsayacak şekilde genişletme ilkesini onaylamıştır.

Buna ek olarak, Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları, Yönetim Kurulu'na sunulan dosyaların gerektiğinde dikkate alınması gereken ÇSY ile ilgili bilgileri içermesini öngörmektedir.

Yönetim Kurulu, 2022'de olduğu gibi, KSS stratejisini ve uygulamasını 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da bir gündem maddesi olarak sunacaktır.

Son olarak, yatırımcılara yönelik bilgilendirmenin bir parçası olarak, Yönetim Kurulu Başkanı, Grup yönetişiminin temel noktalarına ek olarak KSS politikasının ana hatlarını sunacak ve bunları yatırımcılarla tartışacaktır.

Yönetim Kurulu, ABD Adalet Bakanlığı ("DOJ") tarafından açılan iki davanın 2021 yılında kalıcı olarak reddedilmesinin ardından uyum programını güçlendirmeye ve kurallara saygı ve dürüstlüğü Grubun kurumsal kültürünün temel taşları olmasını sağlamaya devam etmektedir. Bunlardan biri Societe Generale'nin IBOR sunumları ve Libyalı karşı tarafları içeren belirli işlemlerle ilgiliyken, diğeri ABD ekonomik yaptırımlarına uyuma ilgiliydi.

Yönetim Kurulu, 14 Aralık 2022 tarihli toplantısında, 4 Kasım 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yönetim organları için belirlediği çeşitlilik hedeflerinin uygulanmasını sağlamıştır. Bu çeşitlilik politikası Bölüm 3.1.5, "Societe Generale'de Çeşitlilik Politikası"nda açıklanmaktadır.

Kurul 2022 yılında aşağıdaki ana konuları ele almıştır:

Kurumsal ve sosyal sorumluluk (KSS) stratejisi iklim riskleri	Bütçe ve mali giderler	Rusya
Bakım Görevi planı	SREP	Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Credit du Nord)
Bilgi sistemleri ve BT güvenliği, özellikle siber güvenlik	ICAAP/ILAAP	ALD/LeasePlan
İnovasyon	Çözüm ve kurtarma planları	Boursorama
İnsan Kaynakları	Evrensel Tescil Belgesi ve Ekstra Finansal Performans Beyanı	Alliance Bernstein
Grup çapında Kültür ve Davranış programının değerlendirilmesi	Modern Kölelik Yasası Birleşik Krallık ve Avustralya'da kabul edildi	GLBA
Uyumluluk	Genel Kurul Toplantısı	Afrika
İyileştirme planları, özellikle yolsuzlukla mücadele girişimleri, yaptırımlar ve ambargolar	Esneklik planı Dış kaynak kullanımı politikası	Müşteri memnuniyeti
Risk yaklaşımı	Denetim planı	BRD

Yönetim Kurulu, mevzuat değişiklikleri ve bunların Grubun organizasyonu ve işi üzerindeki sonuçları hakkında bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu, Grubun risk durumunu düzenli olarak gözden geçirmiştir. Grubun risk iştahını onaylamıştır. ICAAP ve ILAAP'ın yanı sıra Grubun genel piyasa riski limitlerini onaylamıştır. Ayrıca, Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözümleme Otoritesi'ne (ACPR) iletilen iç kontrole ilişkin Yıllık Raporlar ile ACPR ve ECB denetimlerinin ardından gelen takip mektuplarına verilen yanıtlar da gözden geçirilmiştir.

Ayrıca, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının performanslarını değerlendirmiş ve Yönetim Kurulu Başkanının yanı sıra onların ücretlerini de belirlemiştir. Performans paylaşım planları oluşturmuştur.

Üyeler ayrıca işyerinde cinsiyet eşitliği ve eşit ücret politikasını da görüşmüştür.

Son olarak Yönetim Kurulu, Direktörlere (bkz. sayfa 146) ve oy hakkı bulunmayan Direktörlere ödenecek ücretler konusunda karar almıştır.

Yönetim Kurulu, Yıllık Genel Kurul'a sunulacak kararları ve özellikle de görev süreleri sona erecek olan Direktörlerin yeniden atanmasına ilişkin kararları hazırlamış ve onaylamıştır.

Yönetim Kurulu her yıl kendi işleyiş sürecini bir değerlendirme yoluyla gözden geçirir. Değerlendirme her üç yılda bir harici bir danışmanlık firması tarafından gerçekleştirilmekte, diğer yıllarda ise Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yapılan görüşme ve anketlere dayanmaktadır. Değerlendirme, 2019 yılında olduğu gibi bu yıl da harici bir firma tarafından gerçekleştirilmiştir. 2022 değerlendirmesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde yer almaktadır (bkz. sayfa 104).

Benzer şekilde ve her yıl olduğu gibi Yönetim Kurulu Genel Müdürlük için halefiyet planlarını görüşmüştür. Bu halefiyet planları, görev sürelerinin sonunda meydana gelen halefiyetler ile beklenmedik halefiyetler arasında ayırım yapmakta ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanmaktadır.

7 Şubat 2023 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının niceliksel ve niteliksel hedeflerine ilişkin olarak Ücretlendirme Komitesi tarafından sunulan önerileri onaylamıştır. Genel olarak, küresel ücretlendirme yapısını yöneten genel ilkeler değişmemiştir (bkz. Bölüm 3.1.6).

2022 yılında, Yönetim Kurulu'nun 2020 yılında uyguladığı çalışma yöntemi, gerektiğinde Genel Yönetim'den gelen bir sunumun ardından stratejik veya çapraz iş tartışmalarını masaya yatırmak için Yönetim Kurulu üyelerinden birini sistematik olarak çağırarak geliştirilmiştir. Bu süreç, yapılan işin esaslı niteliğini artırmış ve her bir Direktörün katılımına daha fazla ağırlık kazandırmıştır. 18 Mayıs 2021'den bu yana Yönetim Kurulu, iki yıllık bir dönem için atanan oy hakkı olmayan Direktör sıfatıyla Jean-Bernard Levy'nin görüşlerinden de faydalanmaktadır. Levy'nin görevlerinden biri de Yönetim Kurulu'na enerji dönüşümü konusunda yardımcı olmaktır.

Yönetim Kurulu, 31 Aralık 2022'de sona eren yıl içinde, şirket yetkililerinden herhangi biri veya bir şirkette %10'u aşan oy hakkına sahip hissedarlardan herhangi biri veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 Maddesi uyarınca bunlar tarafından kontrol edilen başka bir şirket arasında doğrudan veya başka bir aracı vasıtasıyla yeni bir anlaşma imzalanmadığını gözlemlemiştir. Olağan faaliyetlere ilişkin ve normal koşullar altında akdedilen anlaşmalar bu değerlendirmenin dışında tutulmuştur.

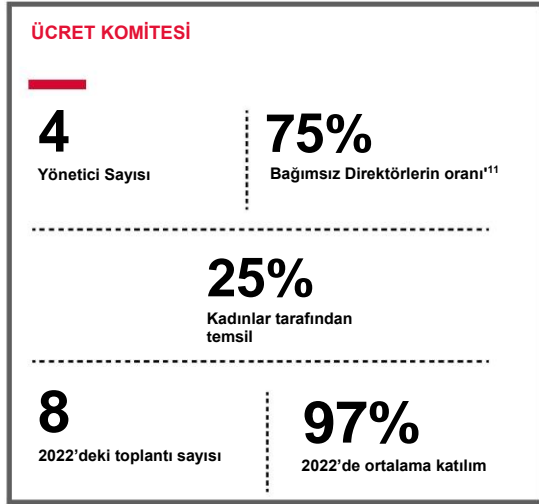
## Yönetim Kurulunun Komiteleri

- Yönetim Kurulu'na 2022 yılında dört komite yardımcı olmuştur:
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- Risk Komitesi (ve onun devamı olan ABD Risk Komitesi);

- Ücret Komitesi;

- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde bu dört Komiteye ek olarak bir veya daha fazla geçici Komite oluşturabilir.



(1) AFEP-MEDEF Kodu uyarınca çalışanları temsil eden Direktörler hariç hesaplama.

Her Komite en az dört üyeden oluşur. Hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi ikiden fazla Komiteye üye değildir. Her Komite, her iki cinsiyetten en az bir üyeden oluşur.

Çalışanları temsilen bir Direktör Ücretlendirme Komitesinde yer alır. Bir Direktör hem Risk Komitesinde hem de Ücret Komitesinde yer alır.

Risk Komitesi, 2018'den bu yana ABD Risk Komitesi olarak görev yaptığında Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Aşağıdaki Direktörler Risk Komitesinde yer almaktadır: William Connelly (Başkan), Diane Cote, Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld, Jerome Contamine ve Juan María Nin Genova.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanları, Komitelerin faaliyetlerine genel bir bakış sunmak üzere yılda en az bir kez ECB ve ABD Merkez Bankası ile bir araya gelmektedir.

ABD Risk Komitesi Aralık 2021'de ve Ocak 2023'te New York'ta tekrar toplanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun dört Komitesinin görevleri, İç Tüzüğü eklerini oluşturan ilgili tüzüklerde belirtilmiştir (bkz. Bölüm 7).

## DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2023 tarihinde Denetim ve İç Kontrol Komitesi beş bağımsız Direktörden oluşmaktaydı: Diane Cote, Kyra Hazou, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld ve Jerome Contamine. Komiteye Alexandra Schaapveld başkanlık etmektedir.

Tüm üyeler bankacı olarak ya da bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi ya da Hukuk İşleri Müdürü olarak görev yapmışlardır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve finansal tabloların yasal denetiminin değerlendirilmesinde yüksek niteliklere sahiptirler.



**DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNİN TÜZÜĞÜ****Madde 1: Politikanın İçeriği**

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan herhangi bir konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular, her bir tüzükte yıldız (\*) işareti ile belirtilmiştir.

**Madde 2 Rolü**

Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi, 5. maddede belirtilen ayrıntılı görev listesi saklı kalmak kaydıyla, muhasebe, mali ve mali olmayan bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin hususların yanı sıra iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesidir. Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünü yürütür. Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetleri onaylar.

**Madde 3: Kompozisyonu**

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun mali, muhasebe, yasal denetim veya mali olmayan uzmanlığa sahip en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, CFO ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe, Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilir. Denetçilere toplantılar dışında ve İcra Görevlileri ve Şirketin herhangi bir çalışanı olmaksızın danışılabilir.

Komite finansal tabloları incelediğinde, bunun öncesinde İcra Görevlileri ve herhangi bir Şirket çalışanı olmaksızın Yasal Denetçilerle bir toplantı yapılır.

İç kontrolün denetlenmesinden sorumlu İcra Görevlisi, iç kontrol raporunun incelendiği Komite toplantılarında hazır bulunur.

İcra Görevlileri de zaman zaman Komite'nin talebi üzerine Komite'nin çalışmalarına yardımcı olabilirler.

**Madde 4: Toplantılar**

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

**Madde 5: Görevler**

Özellikle şunlardan sorumludur:

- Mali ve mali olmayan bilgilerin üretilmesi sürecinin izlenmesini sağlamak, özellikle mevcut sistemlerin kalitesini ve güvenilirliğini gözden geçirmek, bunların iyileştirilmesi için önerilerde bulunmak ve süreçte bir aksaklık olması durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasını sağlamak; uygun olduğunda, bunların bütünlüğünü sağlamak için önerilerde bulunur;
- Özellikle sağlanan bilgilerin açıklığını doğrulamak ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanması için benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunu ve tutarlılığını değerlendirmek amacıyla Yönetim Kurulu'na sunulacak taslak hesapları analiz eder; konsolide şirketlerin kapsamını ve uygulanabilir olduğu durumlarda şirketlerin bu kapsama dahil edilmeme nedenlerini inceler; ayrıca, özellikle karşılık ayırma kuralları\* ile ilgili olarak Grup için geçerli olan ana muhasebe standartlarının uygulanması için benimsenen uygulama prosedürlerini inceler;
- Yasal Denetçilerin görüşlerini dinledikten sonra, bu finansal tablolar ve ilgili finansal iletişim hakkındaki görüşünü Yönetim Kurulu'na sunar;
- Hesapların denetiminin sonuçları, bu görevin finansal ve finansal olmayan bilgilerin bütünlüğüne nasıl katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol hakkında Yönetim Kurulu'na düzenli olarak rapor verir. Karşılaşılan herhangi bir zorluk hakkında Yönetim Kurulu'nu gecikmeksizin bilgilendirir;
- Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünü yürütür ve Yönetim Kuruluna, (AB) sayılı tüzüğün 16. maddesi hükümlerine uygun olarak geliştirilen bir tavsiyede bulunur. 16 Nisan 2014 tarihli ve 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. maddesi hükümlerine uygun olarak, atanmaları veya yenilenmeleri ve ücretleri ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak;
- Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak Yasal Denetçilerin bağımsızlığını sağlamak;
- Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19 maddesi ve Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçinin bağımsızlığına yönelik riskleri ve Kanuni Denetçi tarafından uygulanan koruma önlemlerini analiz ettikten sonra, söz konusu Kanun'un L. 822-11-2 maddesinde belirtilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin sağlanmasını onaylamak;
- Yasal Denetçilerin çalışma programının gözden geçirilmesi ve daha genel olarak, yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak hesapların Yasal Denetçiler tarafından kontrolünün izlenmesi;

- i) Özellikle muhasebe, mali ve mali olmayan bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine yönelik prosedürler bakımından iç kontrol ve denetim sistemlerinin etkinliğinin izlenmesini sağlamak. Bu amaçla, Komite öncelikle aşağıdakilerden sorumludur:
- Grubun daimi kontrol üç aylık gösterge tablosunun gözden geçirilmesi,
  - İş bölümleri, bölümler ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrolünü gözden geçirmek,
  - Grubun yıllık ve çok yıllık periyodik izleme programlarını ve bunların değişikliklerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan önce gözden geçirmek,
  - Yıl için denetim planının uygulanmasını izler ve görevlerin gecikmesi veya ertelenmesi durumunda sistematik olarak bilgilendirilir,
  - İç Kontrol Departmanlarının\* organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirir,
  - Bankacılık ve piyasa denetçilerinden gelen takip mektuplarını gözden geçirmek ve bu mektuplara verilen taslak cevaplar hakkında görüş bildirmek\*;
- j) İç kontrole ilişkin düzenlemelere uymak amacıyla hazırlanan raporlar ve özellikle denetim raporları hakkında bilgi sahibi olmak;
- k) Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML-FT) ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu'nun gündemini hazırlar:
- Politikayı, mekanizmaları ve prosedürleri ve bunların etkinliğini gözden geçirir\*,
  - Yılda en az bir kez, AML-FT açısından iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
  - AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;

l) "ihbarcılara" ilişkin olarak uygulanan sistemin ve sistemdeki gelişmelerin incelenmesi

m) Uyum olaylarının ve ilgili eylem planlarının incelenmesi;

n) Yolsuzluk ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için uygulanan sistemin incelenmesi. Bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;

o) Teftiş ve Denetim Başkanı ile Uyum Başkanının atanması ve görevden alınmasından önce Yönetim Kuruluna görüş bildirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, iç kontrol fonksiyonlarından (risk, uyum, denetim) sorumlu Direktörlerin yanı sıra, muhtemel en talepleri üzerine Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler; Komite, her üç ayda bir, Teftiş ve Denetim Başkanının raporunun incelendiği oturumdan önce, başka herhangi bir yöneticinin bulunmadığı bir toplantıda onu dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, risk kontrolü, uygunluk kontrolü ve periyodik kontrol başkanlarının hedefleri ve değerlendirmeleri hakkındaki görüşünü Genel Müdürlüğe gönderir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, aşağıdakilerle ilgili konularda yıllık bir güncelleme sağlar:

- Müşterinin korunması;
- Piyasa bütünlüğü;
- GDPR'den (Genel Veri Koruma Yönetmeliği) kaynaklanan yükümlülüklerin uygulanması;
- Grubun vergi politikası ve yönetimi\*.

Denetim Komitesi satış ve satın almaları yıllık olarak izler. En önemli işlemlerin post-mortem değerlendirmesini alır.

Denetim Komitesi toplantısını takip eden her Yönetim Kurulu toplantısında, Komite Başkanı incelenen konuları, tartışılan konuları ve Yönetim Kurulu kararları göz önünde bulundurularak yapılan tavsiyeleri tekrarlayan ayrıntılı bir rapor hazırlar.

## Denetim ve İç Kontrol Komitesinin 2022 Yılı Faaliyet Raporu

Komite, 2021 yılında olduğu gibi 2022 yılında da on kez toplanmıştır. Katılım oranı 2021'de olduğu gibi %100 olarak gerçekleşmiştir.

Komite, Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce yıllık, ara ve üç aylık konsolide hesap taslaklarını incelemiş ve bunlara ilişkin görüşünü Yönetim Kurulu'na sunmuştur. İlgili finansal iletişimi onaylamıştır.

Her hesap kapanış döneminde Komite, Finans Bölümü tarafından yapılan hesap sunumuna katılmadan önce yönetimin yokluğunda Yasal Denetçilerle görüşmüştür. Yılın başlarında, Kanuni Denetçiler Temel Denetim Konuları hakkında detaylı bir sunum yapmışlardır. Şirket yetkililerinden biri her hesap kapanışına özel toplantılara katılmış ve Komite ile çeyreğin önemli olaylarını tartışmıştır.

İç kontrol fonksiyonlarının (denetim, risk, uyum) başkanları ve Mali İşler Müdürü her toplantıda Komiteye rapor vermektedir. Komite iç kontrole ilişkin Yıllık Raporu gözden geçirmiştir.

Komite, iç kontrol konularına ve ABD Merkez Bankası, Finansal Davranış Otoritesi, Avrupa Merkez Bankası ve Fransız bankacılık ve sigorta sektörü denetçisi (ACPR) dahil olmak üzere denetçiler tarafından yapılan denetimleri takiben iyileştirme planlarının izlenmesine birkaç gündem maddesi ayırmıştır. Komite, kalıcı kontrolün gerekli düzeye getirilmesine yönelik çalışmaları üç ayda bir gözden geçirmiş ve Genel Teftiş ve Denetim Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışmaları düzenli olarak değerlendirmiştir. Uyumlula ilgili önemli olaylar hakkında bilgilendirilmiştir. Komite, yönetimin yokluğunda Teftiş ve Denetim Dairesi Başkanı ile üç ayda bir toplantılar yapmaktadır.

Komite üyeleri, bir Risk Komitesi olarak hizmet veren ve ABD merkezli işletmelerin denetimlerini denetleyen ABD Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalara katılmıştır.

Genel Teftiş ve Denetim Bölümü'nün çalışma programını gözden geçirmiş ve denetim tavsiyelerine ilişkin prosedürleri takip etmiştir.

Grubun ACPR'den gelen takip mektuplarına verdiği taslak yanıtları ve ECB'ye verilen yanıtları incelemiştir.

Komite yıl boyunca aşağıdaki konuları ele almıştır:

- 2022'de gerçekleştirilen elden çıkarma ve satın almaların gözden geçirilmesi;
- GDPR risklerinin gözden geçirilmesi;
- ESEF raporlaması;
- Societe Generale'nin SEC'e Menkul Kıymet Bazlı Takas Satıcısı olarak kaydedilmesi;
- Dış kaynaklı faaliyetlerin kontrolü;
- Yasal Denetçiler tarafından sağlanan hizmetlere genel bakış ve finansal tabloların tasdiki;
- 2022 ücretlerinin ve ortak Yasal Denetçiler tarafından sağlanan 2023 bütçesinin gözden geçirilmesi;
- Evrensel Tescil Belgesi;
- Kara para aklama/terörizmin finansmanı ile mücadelenin (AML-CFT) yönetim ve iç kontrolü;
- MARK (Küresel Piyasalar) kontrolleri;

- İç Kontrol Sertifikasyonu (I2C) sürecinin sonuçlarının sunumu;
- Grubun finansal güvenlik sistemi hakkında şirket ve konsolide raporların sunumu;
- Piyasa bütünlüğü (özel bankacılık faaliyetlerinin ayrılması, türev ürünlere ilişkin ABD ve Avrupa düzenlemeleri, piyasa suistimali, endeksler ve karşılaştırma ölçütleri, en iyi uygulama ve personel tarafından yapılan işlemler);

Müşterinin korunması (arabulucu raporu/şikayetlerin ele alınması).

Komite New York'a gitmiş ve kontrol fonksiyonlarının başkanları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla bir araya gelmiştir.

- Denetim programını ve 2023 yılı için Yasal Denetçilerin ücretlerine ilişkin bütçeyi görüşmüştür.
- Komite son olarak, ilgili konularda ve özellikle de Yönetim Kurulu'nun İç Kurallarını gözden geçirmiştir:

Risk Komitesi ile paylaştığı ortak hususların onaylanması;

Kontrol fonksiyonlarının atanması, sona erdirilmesi, değerlendirilmesi ve ücretlendirilmesi ile ilgili prosedürlere katılımının açıklığa kavuşturulması.

## RİSK KOMİTESİ

1 Ocak 2023 itibarıyla Risk Komitesi altı bağımsız Direktörden oluşmaktadır: Diane Cote, Kyra Hazou, Annette Messmer, Alexandra Schaapveld, William Connelly ve Juan Maria Nin Genova. Komiteye William Connelly başkanlık etmektedir.

Tüm üyeler bankacı olarak ya da bankalarda Mali İşler Müdürü, denetçi ya da Hukuk İşleri Müdürü olarak görev yapmışlardır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve risk değerlendirme konusunda yüksek niteliklere sahiptirler.

## RİSK KOMİTESİNİN TÜZÜĞÜ

### Madde 1: Politikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan her konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır. Komite'nin yetki alanına giren risk türleri, Grubun Risk Yaklaşımı Beyanı'nda belirtilenlerdir.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular her bir tüzükte yıldız (\*) işareti ile belirtilmiştir.

### Madde 2. Risk Komitesinin Rolü

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Grubun genel stratejisi ve hem mevcut hem de gelecekteki her türlü risk iştahı'1' konusundaki çalışmalarını hazırlar [ve kontrollerin uygulanmasında güçlükler ortaya çıktığında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur].

### Madde 3: Kompozisyonu

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve riskler konusunda bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, CFO ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Kontrol fonksiyonlarını denetlemekten sorumlu İcra Görevlisi, bu fonksiyonların değerlendirmesini incelediği Komite Toplantılarında hazır bulunur. Kendisi de zaman zaman Komite'nin talebi üzerine Komite'nin çalışmalarına katılabilir.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe, Risk Komitesi toplantılarına davet edilirler. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

(1) Risklerin tipolojisi Grup Risk Beyanında belirtilmiştir.

**Madde 4: Toplantılar**

Risk Komitesi, kurumsal menfaatlerin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

**Madde 5: Görevler**

Özellikle aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Genel stratejinin ve her türlü risk iştahının belirlenmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Yönetim Kurulu'na yardımcı olur ve Grup Risk Beyanı'nın yanı sıra Grup Risk Yaklaşımı Çerçevesi'nin yıllık onayına ilişkin görüşmeleri hazırlar. Özellikle Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmesini sağlamak için riskler bağlamındaki gelişmelerden düzenli olarak haberdar edilir. Risk limitlerini ve özellikle piyasa riski limitlerini onaylayan Yönetim Kurulu'nun tartışmalarını inceler ve hazırlar;
- b) Her türlü riski tespit etmek, yönetmek ve izlemek için kullanılan stratejilerin, politikaların, prosedürlerin ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesi<sup>1</sup> ve sonuçlarının Yönetim Kurulu'na iletilmesi\*;
- c) Risk kontrol prosedürlerini gözden geçirir ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde kendisine danışılır;
- d) Yıllık risk, uyum ve denetim fonksiyonu değerlendirme çalışmalarının sonuçlarını inceler. Bu esnada, kontrol fonksiyonlarının organizasyonunda ve yıllık bazda bütçelerinde ve kaynaklarında meydana gelen önemli değişiklikler hakkında bilgilendirilir. Denetim fonksiyonunu\* değerlendirirken, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nden alınan bilgilerden yararlanır;
- e) Grubun genel karşılık ayırma politikası ve düzeyi ile önemli miktardaki özel karşılıklar\* hakkında görüş bildirir;
- f) Risklerle ilgili bankacılık düzenlemelerine uymak için hazırlanan raporları gözden geçirmek;
- g) Özellikle Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Yasal Denetçiler\* tarafından bu amaçla hazırlanan memorandumlar ışığında, risk kontrolü ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesine ilişkin politikanın gözden geçirilmesi
- h) Görevinin bir parçası olarak, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun II. ve III. kitaplarında belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin fiyatlarının Şirket'in risk stratejisi ile tutarlı olup olmadığını gözden geçirmek. Bu fiyatlar riskleri doğru bir şekilde yansıtmadığında, Yönetim Kurulunu buna göre bilgilendirir ve durumu düzeltmek için eylem planı hakkında görüş bildirir;
- i) Ücret Komitesi'nin görevleri saklı kalmak kaydıyla, ücret politikası ve uygulamaları ile sağlanan teşviklerin, Şirket'in maruz kaldığı riskler, sermayesi ve likiditesi ile beklenen faydaların olasılığı ve zamanlaması açısından Şirket'in durumu ile tutarlı olup olmadığını gözden geçirir;
- j) İklim riskleri ve Kültür ve Davranış ile ilgili göstergeler de dahil olmak üzere, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluğa ilişkin kılavuz ilkeleri uygulamasına ilişkin risklerin gözden geçirilmesi;
- k) ABD Merkez Bankası'nın Geliştirilmiş İhtiyatı Standart Kuralları ve denetim kılavuzlarının gerekliliklerine uygun olarak Şirket'in ABD'deki faaliyetleriyle ilgili kurumsal risk yönetiminin gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken, bu bölümün bir parçasını oluşturan ve bu bölümü tamamlayan özel bir tüzük altında çalışır. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından kabul edilen çalışmaları, bunları onaylayan Yönetim Kuruluna rapor eder;
- l) En az altı ayda bir, finansal güvenlikle ilgili riskleri, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 561-4-1 maddesinde atıfta bulunulan kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele politikasını, aynı kanunun L. 561-36-1 maddesinin II. fıkrası hükümlerine uymak için uygulamaya konulan sistem ve prosedürleri gözden geçirmek. Aynı Kanunun 561-36-1 maddesi ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadelede önemli olayların ve eksikliklerin giderilmesi için gerekli düzeltici tedbirler ve mal varlıklarının dondurulması ve fonların veya ekonomik kaynakların sağlanması veya kullanılmasının yasaklanması ve bunların etkinliğinin sağlanması\*;
- m) ICAAP (iç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci) ve ILAAP (iç likidite yeterliliği değerlendirme süreci) ile ilgili belgeleri incelemek ve Yönetim Kurulu'nun tartışma ve kararlarını hazırlamak;
- n) İtibar ve uyum da dahil olmak üzere her türlü risk gösterge tablosunu düzenli olarak gözden geçirir. Ayrıca operasyonlara ilişkin gösterge tablolarını da inceler. Limit ihlalleri ve düzeltici tedbirler hakkında yönetmelikler veya Risk Yaklaşımı Çerçevesi tarafından öngörülen tüm bilgileri alır;
- o) Kendi yetki alanındaki denetçilerin tavsiyelerinin takibini gözden geçirir;
- p) İş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarının gözden geçirilmesi;
- q) ECB'ye iletilen önleyici kurtarma planının gözden geçirilmesi ve diğer otoriteler tarafından talep edilen benzer planlar hakkında görüş bildirilmesi;
- r) Yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurların gözden geçirilmesi;
- s) Siber güvenlik, BT stratejisi ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere, bilgi sistemi güvenlik politikası ile ilgili risklerin gözden geçirilmesi;

(1) Komite'nin görev alanına giren risklerin tipolojisi Evrensel Tescil Belgesi'nde risklerle ilgili bölüm altında bulunabilir.

t) İtibar, uyum, operasyonlar ve düzenleyici projelerle ilişkili risklere ilişkin olarak kurumu etkileyebilecek önemli olayları gözden geçirir. Özellikle, çevresel riskleri veya ÇSY'nin uygulanmasıyla ilgili riskleri, özellikle BCBS 239'da öngörüldüğü şekilde verilerin kalitesini ve uyumsuzluk yönetimini inceler;

u) Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi kişiler (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) için tazminat sisteminde risklerin dikkate alınmasına ilişkin bir görüş sunmak;

v) Yeni ürün komitelerinden gelen önemli noktaları düzenli olarak gözden geçirmek;

w) Baş Risk Yöneticisinin atanması ve görevden alınması öncesinde Yönetim Kuruluna görüş bildirmek.

Risk Komitesi veya Başkanı, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.

Komite, ikinci düzey iç kontrol ve periyodik kontrol fonksiyonlarının yöneticilerinin atanması konusunda Genel Müdürlük tarafından bilgilendirilir.

### Risk Komitesinin 2022 Yılı Faaliyet Raporu

Risk Komitesi, 2021 yılında olduğu gibi 2022 yılında da on kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2021'deki %98'e kıyasla %100 olmuştur.

Komite her toplantıda riskleri ve bunların sonuçlarını hem ihtiyati hem de muhasebe perspektifinden derinlemesine incelemiştir.

Her toplantıda, Baş Risk Yetkilisi, risk ortamındaki değişiklikler ve önemli olaylar hakkında Risk Komitesine rapor verir. Komite, risk iştahı ile ilgili belgeleri (risk iştahı beyanı ve risk iştahı çerçevesi) gözden geçirir ve İSEDES ve İLAAP kararlarını hazırlar. İtibar ve uygunluk risklerinin yanı sıra operasyonel riskler de dahil olmak üzere her türlü risk gösterge tablosunu düzenli olarak alır. Özellikle aşağıdaki konuları gözden geçirmiştir:

- Risk limitleri (piyasa riskleri dahil);
- Grup kurtarma planı;
- Grup çözümleme planı;
- Grup maliyet kurtarma mekanizması;
- Societe Generalenin SEC nezdinde Menkul Kıymete Dayalı Takas Satıcısı olarak tescil edilmesi;
- İklim ve çevre ile ilgili riskler;
- Likidite riski;
- Faiz oranı riski;
- Döviz kuru riski;
- Kredi riski;
- Piyasa riski;
- Operasyonel risk;
- Dava riski;
- Ürün ve hizmetlerin fiyatlandırılmasına riskin dahil edilmesi;
- Riskin ücret politikasına dahil edilmesi;

- Yeni ürünler;
- Brexit;
- Siber dayanıklılık;
- Veri kalitesi;
- Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Creditdu Nord);
- Grup içinde muhabir bankacılık;
- MARK (Küresel Piyasalar);
- Uyum, denetim ve risk (RISQ) fonksiyonlarının performansı ve değerlendirilmesi.

Komite, 2022 yılında Fransa'daki şebekelerin (BDDF, Creditdu Nord) dönüşümüne ve iklim ve çevreyle ilgili risklere çeşitli gündem maddeleri ayırmıştır. Vergi ihtilafları da dahil olmak üzere başlıca ihtilaflar hakkında bilgi verilmiştir. Risk Departmanı'nın organizasyonunu gözden geçirmiştir. Komite ayrıca Uyum Departmanını da gözden geçirmiştir. Komite üyeleri düzenleyici projelere özgü risk alanlarını incelemiştir. Ayrıca Kurul'un kurtarma ve çözümleme planlarına ilişkin çalışmalarını hazırladılar. Komite, piyasa uzmanları ve diğerleri gibi düzenlemeye tabi çalışanların ücretlendirilmesinde yer alan riskler hakkında Ücretlendirme Komitesine bir görüş bildirmiştir.

Komite, Ocak 2023'te New York'a giderek kontrol fonksiyonlarının ve çeşitli işletmelerin yöneticileriyle bir araya gelmiştir.

Komite, ABD Risk Komitesi sıfatıyla altı toplantı gerçekleştirmiştir. Grubun ABD operasyonlarına ilişkin risk iştahını teyit etmiştir. Komite ayrıca likidite riskinin denetlenmesi ve risk stratejilerinin onaylanması gibi ABD yasalarının gerektirdiği diğer görevleri de yerine getirmiştir. ABD Merkez Bankası tarafından talep edilen iyileştirme risk yönetimi planını gözden geçirmiştir. Komite, ABD'deki ticari gelişmeler ve ABD Risk Komitesi'nin faaliyetlerini etkileyen mevzuat değişiklikleri hakkında eğitim almıştır. ABD Risk Komitesi Tüzüğü, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'ne eklenmiştir (bkz. sayfa 669).

Komite, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile ortaklaşa ele alınan konular ve ücret politikalarına katılımı hakkında İç Kuralları gözden geçirmiştir.

## ÜCRET KOMİTESİ

1 Ocak 2023 tarihinde Ücretlendirme Komitesi, üçü bağımsız Direktör (Gerard Mestrallet, Jerome Contamine ve Juan Maria Nin Genova) ve çalışanları temsil eden bir Direktör (France Houssaye) olmak üzere dört Direktörden oluşmaktadır. Komiteye bağımsız bir Direktör olan Jerome Contamine başkanlık etmektedir.

Üyeler, Grubun risk yönetimiyle ilgili olanlar da dahil olmak üzere ücret politikalarını ve uygulamalarını değerlendirmek için gereken becerilere sahiptir.

### ÜCRET KOMİTESİNİN TÜZÜĞÜ

#### Madde 1: Politikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan her konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

#### Madde 2. Yönetim Kurulunun Rolü

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme ile ilgili kararlarını, özellikle de İcra Görevlilerinin ve Şirket'teki risk ve risklerin yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesi ile ilgili olanları hazırlar.

#### Madde 3: Kompozisyonu

Komite en az dört Direktörden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Direktörü de içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kodu(1) anlamında bağımsızdır. Komitenin oluşumu, Şirketin risklerinin, öz sermayesinin ve likiditesinin yönetimine ilişkin ücretlendirme politikalarını ve uygulamalarını değerlendirmesine olanak sağlar.

#### Madde 4: Toplantılar

Ücret Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

#### Madde 5: Görevler

Yıllık bir gözden geçirme gerçekleştirir:

a) Şirket'in ücretlendirme politikasının ilkeleri;

b) İcra Görevlilerine ve farklı olmaları halinde Etkin Üst Düzey Yöneticilere verilen her türlü tazminat, ödenek ve menfaatler;

c) Mesleki faaliyetleri Şirketin veya Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan bankacılık düzenlemeleri anlamında düzenlemeye tabi çalışanların yanı sıra toplam gelirleri göz önüne alındığında aynı ücret diliminde yer alan herhangi bir çalışan için ücret politikası.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesinin görüşünü takiben, her biri ilgili olduğu ölçüde, Baş Risk Yöneticisi, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanının ücretlerinin Yönetim Kurulu tarafından kontrolünü hazırlar.

Görevi için gerekli tüm bilgileri alır.

Denetim makamlarına gönderilen yıllık raporları inceler.

Gerektiğinde Genel Yönetimi, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin başkanlarını ve kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinler.

Komiteye iç kontrol servisleri veya harici uzmanlar yardımcı olabilir.

Komite özellikle:

a) Yönetim Kurulu'na, kredi kuruluşlarına uygulanan yönetmeliklere, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu'nda belirtilen ilkelere ve profesyonel standartlara uygun olarak, İcra Görevlileri için ücret politikasının ilkelerini ve özellikle belirleme kriterlerini, bu tazminatın yapısını ve miktarını, ödenekler ve aynı yardımlar, sigorta veya emeklilik ve tüm Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret dahil olmak üzere önerir; bunların uygulanmasını sağlar;

b) İcra Görevlilerinin yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;

c) Yönetim Kurulu'na performans hisselerine ilişkin politikayı önerir;

d) Yönetim Kurulu'nun çalışan tasarruflarına ve çalışan hisse sahipliğine ilişkin kararlarını hazırlar.

(1) AFEP-MEDEF Kodu, komitelerdeki bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yüzdesini hesaplarken çalışanları dikkate almamaktadır.

### Ücret Komitesi 2022 Yılı Faaliyet Raporu

Ücret Komitesi yıl içinde sekiz kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2021 yılındaki %100'e kıyasla %97 olarak gerçekleşmiştir.

İcra Kurulu Başkanı, doğrudan ilgili olduğu durumlar dışında, Ücretlendirme Komitesi'nin çalışmalarına katılmıştır. Başkan da müzakerelerde yer almıştır.

Komitee yıl boyunca aşağıdaki konuları ele almıştır:

- Ücret politikası hakkında rehberlik;
- Kurumsal görevlilerin ücretlendirilmesi;
- İşyerinde cinsiyet eşitliği;
- GBIS'in (Global Banking & Investor Solutions) ücret politikası;
- Düzenlenmiş nüfusa uygulanan ücret politikası;
- Düzenlemeye tabi kişilerin ücret politikaları ve uygulamaları hakkında kamuya açık rapor;
- Sermaye Gereksinimleri Direktifi'nin (CRDV) yürürlüğe girmesinin etkisi;
- Tamamlayıcı teşvik ödemeleri;
- Ücret politikasına uyum;
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının 2022 yılı için niceliksel ve niteliksel hedefleri;
- Mevcut raporun ücretlendirme politikalarına ilişkin ücretlendirme bölümü;
- Grubun Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusunun ücretlerinin gözden geçirilmesi;
- Performans hisselerinin tahsisi;
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülüklerinin izlenmesi.

Genel Kurul'un ücretlendirme ile ilgili kararlarını onaylamıştır.

Komitee, özkaynak oranını analiz etmiş ve gözden geçirmiş ve CAC 40 grupları ve Societe Generale ile karşılaştırılabilir özelliklere sahip Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit AgricoleSA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit gibi on bir Avrupa bankasından oluşan bir panel ile ilgili olarak kurumsal yöneticilerin ücretlerini karşılaştırmıştır.

Komitee, Yönetim Kurulu için Frederic Oudea'nın çıkış paketinin koşullarına ilişkin dosyayı hazırlamıştır.

Komitee, İcra Kurulu Başkanlarının değerlendirme raporlarını hazırlamıştır. Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarının yıllık hedeflerine ilişkin tavsiyelerde bulunmuştur.

Ücretlendirme Komitesi, CRDV Direktifi ve bunun Fransız yasalarına aktarılması uyarınca, Grubun ücretlendirme politikalarının düzenlemelere uygun olmasını ve Grubun risk yönetimi stratejisi ve hissedar özkaynak hedefleriyle uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komitee, özellikle faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan çalışanlarla ilgili olarak Grupta uygulanan ücretlendirme politikasının ilkelerini yürürlükteki yeni düzenlemelere uygun olarak gözden geçirmiştir. Bu konuya ve düzenlemeye tabi çalışanlar için sunulan yapının yürürlükteki yeni kurullarla uyumlu olmasını sağlamaya yönelik birkaç toplantı gerçekleştirmiştir. Özellikle ücretlendirme politikasının işletmeler tarafından üretilen riskleri etkin bir şekilde dikkate almasını ve çalışanların risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uymasını sağlamıştır. Risk Komitesi konuyla ilgili bir görüş bildirmiştir. Üyelerden biri olan Juan Maria Nin Genova her iki Komite'de görev yapmaktadır. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organları tarafından gerçekleştirilen çalışmalara da dayanmıştır. Risk Komitesi Başkanı ile Risk ve Uyum Departmanlarının Başkanları, risk ve uyum konularını tam olarak anlayabilmeleri için Komite üyelerine sunumlar yapmıştır. Komite son olarak Yıllık Ücretlendirme Raporunu incelemiştir. Ücretlendirme politikası sayfa 112 ve devamında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Komitee, hisse tahsis planlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Ayrıca oy hakkı olmayan Direktörlerin ücretlerini de gözden geçirmiştir.

Son olarak Komite, Yönetim Kurulu'nun Şirket'teki işyeri cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.

### ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi dört bağımsız Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır:

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

Komitee üyeleri, aday gösterme ve kurumsal yönetime ilişkin politika ve uygulamaları değerlendirmek için gereken becerilere sahiptir.

#### ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİNİN TÜZÜĞÜ

##### Madde 1: Politikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan her konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

##### Madde 2. Yönetim Kurulunun Rolü

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, İcra Görevlilerinin atanması, haliyet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzenli işleyişi ile ilgili kararlarını, özellikle de İç Tüzük'te açıklanan yönetim kurallarının uygulanmasını hazırlar.

##### Madde 3: Kompozisyon

Komitee en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-M EDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiğinde Komite'nin çalışmalarına katılır.

##### Madde 4: Toplantılar

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.



**Madde 5: Görevler****Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi**

- a) Yönetim Kurulu'nun yapısı, büyüklüğü, oluşumu ve kendisine verilen görevler açısından etkinliğini periyodik olarak ve en az yılda bir kez gözden geçirir ve Yönetim Kurulu'nun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasıyla ilgili tavsiyelerini Yönetim Kurulu'na sunar. Bu değerlendirme, Başkanı Yönetim Kurulu'na raporlama yapan Komite tarafından hazırlanır. Her üç yılda bir, değerlendirme dışarıdan bir firma tarafından yapıldığında, Komite firmanın seçimi ve değerlendirmenin sorunsuz bir şekilde yürütülmesi için öneride bulunur;
- b) Yönetim Kurulu'nun İcra Görevlilerinin seçimi ve atanmasına ilişkin politikalarını periyodik olarak gözden geçirir ve bu alanda tavsiyelerde bulunur;
- c) Yönetim Kurulu'na Direktörlerin, oy hakkı olmayan Direktörlerin (censeurs) ve Komite üyelerinin atanması için önerilerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaçla, Yönetim Kurulu'na sunulacak seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli temsiline ilişkin ulaşılması gereken bir hedef önerir ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika geliştirir<sup>1</sup>;
- d) Görevlerini yerine getirirken, EBA ve ECB tarafından "fit and proper" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullara uymaya çalışır;
- e) Her yıl, özellikle öngörülemez bir boşluk durumunda, faydalı çalışmaları gerçekleştirdikten sonra kurumsal yetkililer için halefiyet planını hazırlar ve gözden geçirir;
- f) Temel fonksiyonların sahipleri için bir atama seçim prosedürünün varlığını temin eder ve İş Birimleri veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanması hakkında bilgilendirilir. Bunların halefiyet planı kendisine iletilir ve bu plan hakkında Yönetim Kurulu'na rapor verir;
- g) Baş Risk Sorumlusu, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanının atanması ve görevden alınması konusunda Yönetim Kuruluna görüş bildirir:
- Baş Risk Sorumlusu ile ilgili olarak Risk Komitesine ve
  - Teftiş ve Denetim Başkanı ve Uyum Başkanı ile ilgili olarak Denetim ve İç Kontrol Komitesini bilgilendirir;
- h) Yönetim Kurulu tarafından kurumsal yönetim konularının gözden geçirilmesinin yanı sıra Yönetim Kurulu'nun Kurum kültürü ile ilgili konulardaki çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kurulu'nun Evrensel Tescil Belgesi'ndeki sunumunu ve özellikle bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri listesini Yönetim Kurulu'na önerir;
- i) Grup için geçerli olan genel ilkelere uyumu sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'nun bağlı ortaklıkların yönetimine ilişkin çalışmalarını hazırlar;
- j) Şirket Tüzüğü'nün veya Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün revize edilmesi durumunda Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlar;
- k) Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin dağıtımını önerir.

**Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 2022 Yılı Faaliyet Raporu**

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 2022 yılında 11 kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2021'deki %97'ye kıyasla %89 olmuştur.

Yönetim Kurulu Başkanı 2022 yılındaki tüm toplantılara katılmıştır. İcra Kurulu Başkanı da bazı Komite toplantılarına katılmak üzere davet edilmiştir.

Komite, çalışmalarının çoğunu gelecekteki İcra Kurulu Başkanını ve yeni Direktörleri seçmeye ayırmıştır. Bu görevde kendisine yardımcı olması için iki dış danışmanlık firması görevlendirmiştir: biri İcra Kurulu Başkanı, diğeri ise Direktörler için. İcra Kurulu Başkanı'nın seçimine ilişkin süreç birkaç aşamadan oluşmuş, Komite icracı olmayan üyelere danışmış ve ardından bir adayın ismi Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Kısa listeye alınan adayların her biri Komite üyeleri tarafından ayrı ayrı mülakata alınmıştır. Yeni Direktörlerin işe alımıyla ilgili olarak Komite, beceri matrisini kullanarak her bir Direktör pozisyonu için aranan profilleri tanımlamış, kısa listeye giren adaylarla görüşmüş ve bunlardan birini Yönetim Kuruluna önermiştir. Seçim süreci, Yönetim Kurulu'nun düzenli olarak bilgilendirildiği birkaç ay boyunca devam etmiştir.

Komite, iştiraklerin yönetimine ilişkin çalışmalar hakkında bilgilendirilmiştir.

Komite, normal şartlar altında akdedilen anlaşmaların takibine ilişkin belgeleri gözden geçirmiştir.

Komite, Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin bütçeyi incelemiş ve 2021 yılında Yönetim Kurulu'na ilave bir üye katılmış olmasına rağmen, 2022 yılında olduğu gibi bütçenin değişmemesini tavsiye etmiştir.

Komite, Genel Müdürlüğün organizasyonunu tartışmıştır.

Komite, Avrupa Merkez Bankası tarafından Baş Risk Yetkilisi ve Baş Uyum Yetkilisinin atanmasına ilişkin tavsiye edilen prosedürlere uyulmasını sağlamıştır.

Komite, Genel Kurul için kararları hazırlamıştır. Yönetim Kurulu İç Tüzüğü değişiklik taslağını incelemiştir. Komite, 2023 yılında Yönetim Kurulu üyelerinin değişecek olması ışığında, Yönetim Kurulu kompozisyonunun dengeli kalmasını sağlamıştır. Her yıl olduğu gibi, Direktör bağımsızlığı ile ilgili AFEP-MEDEF Kurallarına uyulmasını sağlamıştır. Yönetim Kurulu, 2024 yılında Direktör alımı için bir teklif çağırısı başlatmaya karar vermiştir.

Ayrıca Komitelerin yapısını da gözden geçirmiştir.

(1) Kredi kuruluşlarının amaç ve politikaları ile uygulama usulleri, (AB) sayılı Tüzüğün 435. Maddesinin 2(c) paragrafı uyarınca kamuoyuna açıklanır. 26 Haziran 2013 tarihli ve 575/2013 sayılı Tüzük.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Genel Müdürlük için halefiyet planlarını hazırlarken, İcra Kurulu Başkanı tarafından dahili olarak ve gerektiğinde harici danışmanlar tarafından yürütülen çalışmalara dayanır. Bu halefiyet planları, beklenmedik halefiyetler ile orta ve uzun vadede önceden hazırlanmış halefiyetler arasında ayırım yapar.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile irtibat halinde, harici bir danışmanlık firması tarafından uygulanan dahili değerlendirme prosedürünü (aşağıya bakınız) yönetmiştir.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile birlikte, harici bir danışman tarafından uygulanan Yönetim Kurulu değerlendirme prosedürünü (aşağıya bakınız) yönetmiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu Üyelerine verilen ücretlerin koşullarını hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin mevcut raporu gözden geçirmesini hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Grubun yönetim organlarındaki çeşitlilik hedeflerine ilişkin Yönetim Kurulu kararını hazırlamıştır (bkz. aşağıda 3.1.5 sayfa 111).

## Oy Hakkı Olmayan Direktör

2022'de Yönetim Kurulu'na, enerji dönüşümü görevinde yardımcı olmak üzere oy hakkı olmayan bir Direktör yardımcı olmuştur.

## OY HAKKINA SAHİP OLMAYAN DİREKTÖRÜN RAPORU

Oy Hakkı Olmayan Direktör, 2022 yılında Yönetim Kurulu ve Risk Komitesi'nin KSS ve enerji dönüşümü ile ilgili müzakerelerinde aktif rol almıştır. CEO ile yapılan toplantıların hazırlanmasına yardımcı olmuştur. Ocak 2023'te Yönetim Kurulu'na iklim dönüşümü, Banka'nın bu konuda kaydettiği ilerleme ve Yönetim Kurulu'nun rolü hakkındaki gözlemlerini özetleyen bir sunum yapmıştır.

## Yönetim Kurulu ve Üyelerinin Değerlendirilmesi

Yönetim Kurulu her yıl bir toplantısının bir bölümünü, her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından gerçekleştirilen bir değerlendirmeye dayalı olarak işleyişini tartışmaya ayırır. Diğer yıllarda, değerlendirme Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gerçekleştirilen mülakat ve anketlere dayanmaktadır.

Her iki durumda da anonim olarak alınan yanıtlar, Yönetim Kurulu'nun tartışmalarına temel teşkil eden bir belgede özetlenmektedir.

Komite, 2023 yılı için bir danışmanlık firması olan Leaders Trust'tan harici bir değerlendirme almaya karar vermiştir. Değerlendirme, Yönetim Kurulu'nun kolektif işleyişinin yanı sıra her bir Direktör'ün bireysel performansına da odaklanmaktadır. Değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından onaylanan bir anket temel inde gerçekleştirilmektedir. Bireysel değerlendirmeler için her Direktör, diğer Komite üyelerinin her birinin katkısı hakkında görüş bildirmeye davet edilir. Bireysel değerlendirme prosedürü aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan ile Direktörler arasındaki etkileşim için de geçerlidir.

Değerlendirme prosedürü Haziran 2022 ve Ocak 2023 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Bireysel performanslar Yönetim Kurulu tarafından tartışılmamıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı her üneyi değerlendirme sonuçları hakkında bilgilendirmiştir.

Değerlendirme sonuçları çok olumlu olmuştur, şöyle ki:

- Yönetim Kurulu'nun stratejik analizlere katılımı ve iş kolları hakkındaki bilgisi artmıştır;
- Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu ve yönetişiminin iyileştiği görülmüş ve İcra Kurulu Başkanı'nın halefi ve Yönetim Kurulu Üyeleri'nin değiştirilmesi konusundaki çalışmaları takdir edilmiştir.

İyileştirmeye açık alanlar tespit edilmiştir:

- Yönetim Kurulu ve komitelerinin seminerler ve stratejik toplantılar, icracı olmayan toplantılar ve ABD Risk Komitesi toplantıları hariç olmak üzere 57 kez toplandığı bir yılın ardından daha düzenli gündemlere duyulan ihtiyaçla ilgili olarak;
- Başta KSS ve İnsan Kaynakları olmak üzere stratejiye daha fazla zaman ayırmak ve tamamen düzenleyici konulara daha az zaman ayırmak için gündem temalarında daha iyi bir dengeye ihtiyaç duyulmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri eğitim oturumlarını ve seminerleri büyük ölçüde belirlemiştir.

Bazı temalar daha derinlemesine ele alınabilir:

- İK;
- Siber güvenlik;
- Strateji takibi;
- Müşteri memnuniyeti ve ticari politika;

Üyeler, daha da güçlendirerek KSS ve iklim dönüşümü çalışmalarına daha derinlemesine bir yaklaşım beklemektedir:

- Oy hakkı olmayan Direktör'ün rolü;
- Komitelerin, özellikle de Risk Komitesi, Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Ücret Komitesinin rolü;
- Strateji uygulamasının gözden geçirilmesi;

Son olarak, Yönetim Kurulu üyeleri, Kurul tarafından masaya yatırılan konularla ilgili olarak bir baş konuşmacı tarafından yapılan sunumları takdir ettiklerini bir kez daha ifade etmişlerdir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, sonuçları 12 Ocak 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında sunmuştur. Yönetim Kurulu bu sonuçları onaylamış ve özellikle KSS çalışmalarının organize edilme biçimine ilişkin olarak ifade edilen beklentileri karşılayacak stratejiler konusunda kararlar almıştır (bkz. sayfa 93).

## Eğitim

2022'de on bir eğitim oturumu düzenlenmiştir. Her yeni gelen Direktör için sistematik olarak özelleştirilmiş bir eğitim programı düzenlenmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri 2022 yılında aşağıdaki konularda eğitim almıştır:

Likidite, ALM;

- KSS, özellikle iklimle ilgili konular, biyoçeşitlilik ve finans dışı iletişim;
- Piyasa riskleri;
- Muhasebe konuları;
- Yapay zeka;
- Güvenlik;
- Yolsuzlukla mücadele önlemleri;
- Kara para aklama karşıtı önlemler;
- ABD mali mevzuatı;
- İhtiyati sermaye.

Program, Yönetim Kurulu'nun değerlendirme prosedürünün bulgularına uygun olarak 2023 yılında daha da genişletilecektir. Eğitim oturumları, özellikle KSS ile ilgili olarak, şirketin durumuyla ilgili olmalarını sağlamak için çalışanlar tarafından yönetilmeye devam edecektir.

Yıllık seminer ve Yönetim Kurulu toplantıları sırasında geliştirilen belirli temalar da, özellikle düzenleyici ve rekabetçi ortam hakkında ek eğitim sağlamayı amaçlamaktadır.

## Şirket Direktörlerinin Ücreti

Huzur hakları için tahsis edilen yıllık tutar 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da 1.700.000 Euro olarak belirlenmiştir. Bu tutarın tamamı 2022 yılında kullanılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek ücretin dağılımına ilişkin kurallar Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 18. Maddesi ile belirlenmiştir (bkz. Bölüm 7).

2018'den bu yana, tahsis edilen ücret tutarı, Risk Komitesi üyeleri ile ABD operasyonları için ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında paylaşılacak üzere 200.000 Euro azaltılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi Diane Cote, ABD Risk Komitesi'nin çalışmalarına katılmaktan muaf ve dolayısıyla buna karşılık gelen herhangi bir ücret almamaktadır. Bu tutar, iki pay alan Risk Komitesi Başkanı hariç olmak üzere, eşit kısımlar halinde dağıtılır. Daha sonra bakiye, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında paylaştırılan 130.000 Euro'luk bir toplu ödeme ile azaltılır.

Kalan bakiye %50 sabit ve %50 değişken kısım arasında paylaştırılır. Direktör başına düşen sabit pay sayısı altıdır.

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

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

Sabit kısımlar, yıl boyunca katılımın %80'in altına düşmesi durumunda fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

Tazminatın değişken kısmı, her bir Direktörün katıldığı Yönetim Kurulu ve Komitelerin her biri tarafından düzenlenen toplantı veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak yıl sonunda bölünür ve dağıtılır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyesi olarak herhangi bir ücret almamaktadır.

Oy hakkı bulunmayan Direktörlere verilen ücret başka bir kategori altında yer alır ve ayrı bir bütçeden ödenir. Bu tür tazminatı düzenleyen kurallar Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 21. Maddesinde yer almaktadır (bkz. Bölüm 7). Komite Başkanlarına ve ABD Risk Komitesi üyesi olan Direktörlere ödenen ücret haricinde, Direktörlere ödenen ortalama ücrete eşittir. Bu ücret, kişinin katılım oranını dikkate alır ve Ücretlendirme Komitesi tarafından yapılan bir incelemenin ardından belirlenir.

## 3.1.3 GENEL YÖNETİM

(1 Ocak 2023 itibarıyla)

### Genel Yönetim Organizasyonu

Genel Müdürlük, Şirketi denetler ve üçüncü taraflara karşı Şirketin temsilcisi olarak hareket eder. Genel Müdür, iki Genel Müdür Yardımcısı tarafından desteklenen İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'dan oluşmaktadır:

- Diony Lebot, 14 Mayıs 2018'den beri görevde olup, Grubun finansal hizmetler (ALD ve SGEF) ve sigorta faaliyetlerini denetlemekten sorumludur. Ayrıca, tüm ÇSY politikalarını denetlemekten ve bunların Grubun iş birimleri ve işlevleri tarafından benimsenen stratejik yörengelere etkin bir şekilde dahil edilmesinden sorumludur;
- Philippe Aymerich, 14 Mayıs 2018 tarihinden bu yana görevde olup Fransa'daki Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden ve ilgili İnovasyon, Teknoloji ve BT Hizmet Birimi ile Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden sorumludur.

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

### İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine getirilen sınırlamalar

Şirket Yönetmeliği ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine herhangi bir özel kısıtlama getirmez; bu yetkiler yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere, Yönetmeliklere, İç Tüzüğe ve Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan yönergelere uygun olarak kullanılır.

İç Tüzüğün 1. Maddesi (bkz. Bölüm 7, sayfa 652) Yönetim Kurulunun ön onayının gerekli olduğu durumları tanımlamaktadır; örneğin, belirli bir tutarı aşan stratejik yatırım projeleri söz konusu olduğunda.

## Genel Yönetim üyelerinin tanıtılması



**Doğum tarihi:** 3 Temmuz 1963  
**Uyuşu:** Fransız  
 272.263 hisseye sahiptir.  
 Societe Generale Actionnariat  
 (Fonds E) aracılığıyla 2.629 hisse

**Frederic OUDEA**

İcra Kurulu Başkanı

**Biyografi**

Bkz. Sayfa 83.

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler****Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:**

- **Direktör:**  
Capgemini (2018'den beri),  
ALD\* (7 Şubat 2023'ten beri).
- **Oy hakkı olmayan Direktör:**  
Sanofi (Eylül 2022'den beri).

\* Societe Generale Group

**Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar**

Mevcut değildir.



**Doğum tarihi:** 15 July 1962  
**Uyuşu:** Fransız  
 47.555 hisseye sahiptir. Societe  
 Generale Actionnariat (Fonds E)  
 aracılığıyla 2,598 hisse

**Diony LEBOT**

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

**Biyografi**

Diony Lebot, Paris I Pantheon-Sorbonne Üniversitesi'nden Finans ve Vergi alanında yüksek lisans derecesine (DESS) sahiptir. Varlık Finansmanı Başkanı olarak atanmadan önce 1986'dan 2004'e kadar Yapılandırılmış Finansman işlerinde ve Finansal Mühendislik Departmanında çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2004 yılında Büyük Şirketler ve Finansal Kurumlar Bölümünde Avrupa Satış Müdürü olarak Kurumsal Teminat Departmanına katılmıştır. 2007'de Societe Generale Americas'ın İcra Kurulu Başkanı olarak atandı ve Grup Yönetim Komitesi üyesi oldu. 2012 yılında Batı Avrupa'da Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nden Sorumlu İcra Kurulu Başkanı ve Kapsam ve Yatırım Bankacılığı Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Temmuz 2016'da Societe Generale Grubu'nun Grup Riskten Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlenmeden önce Mart 2015'te Riskten Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. Mayıs 2018'den bu yana Societe Generale'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler****Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:**

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

**Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:**

- **Yönetim Kurulu Başkanı:** SOGECAP\*  
(2020'den beri),

**Fransa borsasına kote olmayan şirketlerde:**

- **Direktör:**

\* Societe Generale Group

**Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar**

- **Direktör:** SOGECAP\* (Fransa) (2016'dan 2018'e kadar).

(1) Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkanlarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, 2023 URD'nin 80. sayfasında yer alan "Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir.



## Philippe AYMERICH

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

### Biyografi

Philippe Aymerich Fransa'nın Ecole des hautes etudes commerciales (HEC) okulundan mezun olmuştur. Societe Generale'e 1987 yılında katılmıştır. 1994 yılına kadar Teftiş Bölümü'nde çeşitli alanlarda denetim ve danışmanlık çalışmaları yürütmüş ve bu tarihte Başmüfettiş olarak atanmıştır. 1997 yılında Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'na geçerek Madrid'de SG İspanya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 1999'dan 2004'e kadar New York'ta önce Genel Müdür Yardımcısı, 2000'den itibaren de SG Americas'ın Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunun Genel Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004 yılında Kurumsal & Kurumlar Bölümü'nde Otomotiv, Kimya ve Genel Endüstriler Grubu Başkanı olarak atanmıştır. Aralık 2006'da Societe Generale Grubu'nun Riskten Sorumlu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Ocak 2012'de Credit du Nord'un İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2018'den bu yana Societe Generale İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Doğum tarihi:** 12 Ağustos 1965  
**Uyruğu:** Fransız  
35.265 hisseye sahiptir. Societe Generale Actionnariat (Fonds E) aracılığıyla 9.255 hisse

### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Fransada borsaya kote olmayan şirketlerde:

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

### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlenilen diğer görevler ve pozisyonlar

- (Denetim Kurulu Başkanı: Rhone-Alpes Bank\* (2013'ten 2018'e kadar), Courtois Bank\* (Fransa) (2012'den 2018'e kadar), Laydernier Bank\* (Fransa)(2016'dan 2018'e kadar), Societe Marseillaise de Credit\* (Fransa) (2012'den 2018'e kadar),

Brokerage firm Gilbert Dupont\* (France) (2016'dan 2018'e kadar).

- **Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Norbail Immobilier\* (2017'den 2018'e kadar),  
Credit du Nord\* (from 2018 to 2020).

- **Direktör.**

Antarius (Fransa)(2016'dan 2018'e kadar).

- **Denetim Kurulu Üyesi:**  
Banque Paribas\* (Fransa)(2012'den 2018'e kadar).

- **Chief Executive Officer:**  
Credit du Nord\* (2012'den 2018'e kadar).

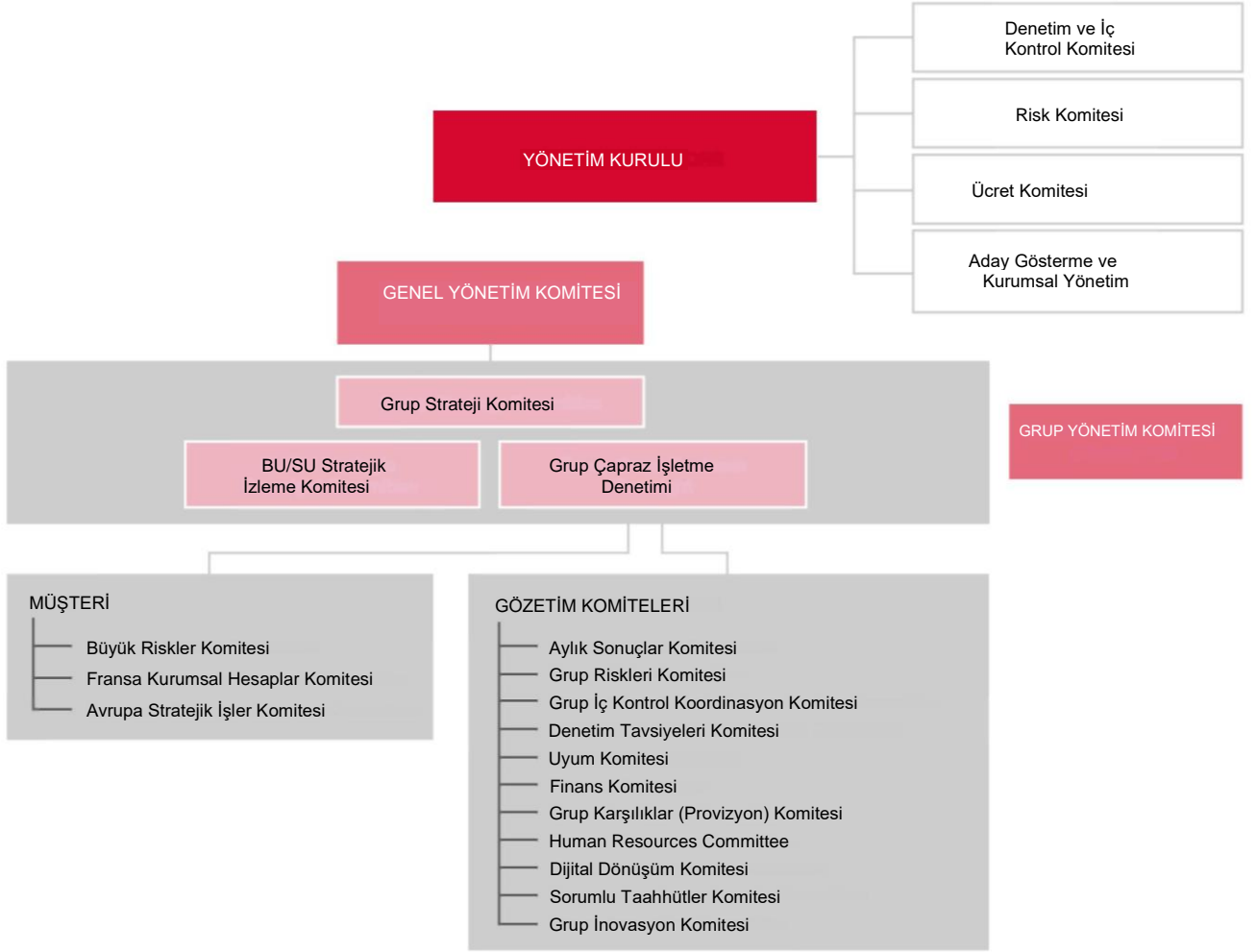
- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
EPI Interim (permanent representative of Societe Generale) (Ekim 2020'den 2021'e kadar)..

- **Yönetim Kurulu Üyesi:**  
PJSC Rosbank (2020'den Haziran 2022'ye kadar).

\*Societe Generale Group

(1) Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkanlarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini artırmaya karar vermiştir. Bu tutarlar, 2023 URD'nin 80. sayfasında yer alan "Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri" paragrafında belirtilmiştir.

### 3.1.4 YÖNETİM ORGANLARI



#### Genel Yönetim Komitesi

Grup Genel Yönetim Komitesi her hafta toplanır ve İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından oluşur. Gündemdeki konularla ilgili İş ve Hizmet Birimlerinin Başkanları ve söz konusu konulardan doğrudan sorumlu kişiler Komitede yer almak üzere davet edilebilir.

İcra Kurulu Başkanı'na bağlı olan Komite, Grubun genel stratejisini Yönetim Kurulu'na sunar ve uygulanmasını denetler.

#### Grup Strateji Komitesi

Grup Strateji Komitesi iki ayda bir toplanır ve İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve İş Birimleri ile Hizmet Birimlerinin Başkanlarından oluşur.

Komite, İcra Kurulu Başkanına rapor verir ve Grubun stratejisinin uygulanmasından sorumludur.

## Genel Yönetim Komitesi

(1 Şubat 2023'te)

Grup Yönetim Komitesi, Hizmet Birimleri ve İş Birimlerine mensup 59 yöneticiden oluşmaktadır. İcra Kurulu Başkanı tarafından atanırlar. Yönetim Komitesi her çeyrekte en az bir kez toplanır.

Komite üyeleri toplantıları sırasında strateji ve Grubu genel olarak ilgilendiren konular üzerinde müzakere ederler.

Adı	Societe Generale Grubu içindeki ana fonksiyonu/görevi
<b>Genel Yönetim</b>	
Frédéric OUDEA	İcra Kurulu Başkanı
Philippe AYMERICH	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Diony LEBOT	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Slawomir KRUPA <sup>(1)</sup>	Genel Müdür Yardımcısı, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri İşletmeleri Başkanı
Sébastien PROTO <sup>(1)</sup>	SG Fransız Bireysel Bankacılık Ağı, Özel Bankacılık ve BT Bölümlerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
<b>Grup Strateji Komitesi Üyesi (Genel Yönetim hariç)</b>	
David ABITBOL <sup>(2)</sup>	Societe Generale Menkul Kıymet Hizmetleri Küresel Başkanı
Stéphane ABOUT <sup>(2)</sup>	Societe Generale Americas İcra Kurulu Başkanı
Tim ALBERTSEN <sup>(2)</sup>	ALD Automotive İcra Kurulu Başkanı
Pascal AUGÉ <sup>(2)</sup>	Teftiş ve Denetim Bölümü Başkanı
Cécile BARTENIEFF <sup>(2)</sup>	Societe Generale Asya Pasifik İcra Kurulu Başkanı
Gilles BRIATTA <sup>(2)</sup>	Grup Genel Sekreteri
Sylvain CARSERMAYE <sup>(2)</sup>	Küresel Piyasalar Eş Başkanı
Bertrand COZZAROLO <sup>(2)</sup>	Societe Generale Özel Bankacılık Başkanı
Bruno DELAS <sup>(2)</sup>	İnovasyon, Teknolojiler ve BT (ITIM) Başkanı
Marie-Christine DUCHOLET <sup>(2)</sup>	SG Fransız Bireysel Bankacılık Ağı Başkanı
Claire DUMAS <sup>(2)</sup>	Grup Finans Direktörü
Alexandre FLEURY <sup>(2)</sup>	Küresel Piyasalar Eş Başkanı
Laurent GOUTARD <sup>(2)</sup>	Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Ülkeler Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı
Benoît GRISONI <sup>(2)</sup>	Boursorama İcra Kurulu Başkanı
Stéphane LANDON <sup>(2)</sup>	Grup Risk Yöneticisi
Christophe LATTUADA <sup>(2)</sup>	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Operasyon Direktörü
Alexandre MAYMAT <sup>(2)</sup>	Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı
Pierre PALMIER <sup>(2)</sup>	Global Bankacılık ve Danışmanlık Başkanı
Philippe PERRET <sup>(2)</sup>	Sigorta İşletmeleri Başkanı
OdiledeSAIVRE <sup>(2)</sup>	Societe Generale Equipment Finance İcra Kurulu Başkanı
Grégoire SIMON-BARBOUX <sup>(2)</sup>	Grup Uyum Başkanı
Giovanni-Luca SOMA <sup>(2)</sup>	Avrupa Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkanı
<b>Grup Yönetim Komitesi Üyeleri (Grup Strateji Komitesi hariç)</b>	
Philippe AMESTOY	Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Ülkeler Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkan Yardımcısı
Thierry D'ARGENT	Global Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
François BLOCH	BRD İcra Kurulu Başkanı
Ingrid BOCRIS	Societe Generale Assurances İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Claire CALMEJANE	Grup İnovasyon Direktörü
Antoine CREUX	Baş Güvenlik Görevlisi
Geoffroy DALLEMAGNE	Küresel Daimi Kontrol ve İç Kontrol Koordinasyon Başkanı
Jean-François DESPOUX	Risk Başkan Yardımcısı
Delphine GARCIN-MEUNIER	Grup Strateji Başkanı
Patrick FOLLÉA	Societe Generale Özel Bankacılık Başkan Danışmanı
Aurore GASPAR-COLSON	SG Başkan Yardımcısı Fransız Bireysel Bankacılık Ağı
Carlos GONCALVES	Küresel Baş Bilgi Sorumlusu



Adı	Societe Generale Grubu içindeki ana fonksiyonu
Donato GONZALEZ-SANCHEZ	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Menkul Kıymet Hizmetleri Başkanı ve İspanya ve Portekiz Grup Ülke Başkanı
Éric GROVEN	SG Fransız Bireysel Bankacılık Ağı Gayrimenkul Bölüm Başkanı
Alvaro HUETE	Global Bankacılık ve Danışmanlık Başkan Yardımcısı
Arnaud JACQUEMIN	Lüksemburg Grup Ülke Başkanı ve Societe Generale Lüksemburg CEO'su
Jan JUCHELKA	Komerční banka Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su ve Çek Cumhuriyeti ve Slovakya Grup Ülke Başkanı
Jean-Louis KLEIN	Program Başkanı
Christophe LEBLANC	Grup Operasyonel Dayanıklılık Misyonu Başkanı
Véronique LOCTIN	SG Fransız Bireysel Bankacılık Ağı KSS Programı Başkanı
Xavier LOFFICIAL	Grup Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı
Michala MARCUSSEN	Grup Baş Ekonomisti ve Ekonomik ve Sektörel Araştırmalar Başkanı
Anne MARION-BOUCHACOURT	İsviçre Grup Ülke Başkanı ve Societe Generale Zürih İcra Kurulu Başkanı
Lætitia MAUREL	Grup İletişim Başkan Yardımcısı
Yann DE NANTEUIL	SG Başkan Yardımcısı Fransız Bireysel Bankacılık Ağı
Mai NGUYEN	Societe Generale Assurances İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Hacina PY	Grup Sürdürülebilirlik Başkanı
John SAFFRETT	ALD Automotive İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
Mathieu VEDRENNE	Societe Generale Özel Bankacılık Fransa Başkanı
Alain VOIMENT	Grubun Baş Teknoloji Sorumlusu
Georges WEGA	Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Ülkeler Uluslararası Bireysel Bankacılık Başkan Yardımcısı
Guido ZOELLER	Almanya ve Avusturya Grup Ülke Başkanı ve Almanya'daki Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri Başkanı

(1) Genel Müdür Yardımcıları icra memuru değildir.

(2) Bir İş Biriminin veya Hizmet Biriminin Müdürü.

### 3.1.5 SOCIETE GENERALE BÜNEVETİNDE ÇEŞİTLİLİK POLİTİKASI

Genel Müdürlük, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikasını yıllık olarak Yönetim Kuruluna sunar. Bu politika, Societe Generalenin bünyesindeki tüm yetenekleri tanıma ve inançlar, yaş, engellilik, ebeveynlik durumu, etnik köken, milliyet, cinsiyet kimliği, cinsel yönelim, siyasi, dini, sendikal veya azınlık örgütlerine üyelik veya ayrımcılığa yol açabilecek diğer herhangi bir özelliği içeren her türlü ayrımcılıkla mücadele etme kararlılığını yansıtmaktadır. Geçtiğimiz birkaç yıl içinde Grup, diğerlerinin yanı sıra erkekler ve kadınlar, LGBT+ topluluğu ve ebeveynlik ile ilgili yeni ayrımcılık yapmama sözleşmeleri imzalayarak bu konudaki taahhütlerini önemli ölçüde güçlendirmiştir.

Yönetim Kurulu ile ilgili olarak, Societe Generale %40 cinsiyet çeşitliliği oranına uymayı taahhüt etmektedir. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu her bir Komitenin kadın ve erkeklerden oluşmasını ve başkanlarının cinsiyetler arasında bölünmesini sağlar.

Grup, 2020 yılı sonunda, 2023 yılına kadar yönetim pozisyonlarında en az %30 kadın olmak üzere bir cinsiyet eşitliği hedefi belirlemiş, hem iş birimlerinin hem de fonksiyonların bu hedefe ulaşmasını sağlamış ve uluslararası profillerin sayısını artırmak için proaktif bir politika uygulamıştır.

Bu hedefler üç düzeyde uygulanmaktadır. İlk olarak, Genel Müdürlük ile İş ve Hizmet Birimlerinin Başkanlarını (29 yönetici), Yönetim Komitesini (Strateji Komitesi dahil 60 yönetici) ve Grubun 162 üst düzey yöneticisini (Grup Temel Kişileri olarak anılacaktır) içeren Grup Strateji Komitesi düzeyinde<sup>1</sup>.

Eylül 2022 sonu itibarıyla kadınlar Strateji Komitesi pozisyonlarının %26'sını, Yönetim Komitesi pozisyonlarının %27'sini ve Grup Temel Kişi pozisyonlarının %25'ini elinde bulundurmaktadır.

Aralık 2022'de Yönetim Kurulu, Strateji Komitesi, Yönetim Komitesi ve Grup Temel Kişileri için Grup tarafından 2023 yılı sonunda verilen taahhütleri sürdürmeye karar vermiştir.

Yönetim Kurulu ayrıca, şirketlerde kadın ve erkek arasında daha fazla eşitlik sağlamayı amaçlayan önlemler içeren Fransız Rixain Yasası uyarınca, yönetim ve yönetici pozisyonlarındaki kadınlar için 1 Mart 2026'ya kadar asgari %30 ve daha sonra 1 Mart 2029'a kadar %40 şartını da dikkate almıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri ayrıca, Üst Düzey Yönetim pozisyonlarında %30 kadın oranına 2021 yılı sonunda ulaşılmış olduğunu gözlemlemiş ve özellikle yeni yasa ışığında 2023 yılından sonra yeni bir hedef belirlenmesine karar vermiştir.

Grup tarafından belirlenen hedeflere ulaşmak için 2021 ve 2022 yıllarında eylem planları uygulamaya konmuştur. Bunlar, özellikle şu şekilde takip edilecek ve güçlendirilecektir:

- Yönetim organları için orta ve uzun vadeli stratejik aday kaynakları olan iş çevreleri ve yetenek havuzları için yeni hedefler oluşturulması. Bu göstergeler artık Hedefler ve Temel Sonuçlar (OKR) kriterleri kullanılarak yönetilmekte ve İnsan Kaynakları Departmanı tarafından izlenmektedir;
- Tüm çalışanlara toplumsal cinsiyet önyargısı ve stereotipleştirme hakkında farkındalık kazandırmak için sürekli oturumlar düzenlenmesi ve bu oturumların 2021 yılında yöneticiler ve geleceğin yöneticileri için zorunlu hale getirilmesi. 2022 yılında Fransa'da İK ekipleri ve çalışanların işe alınması ve yönetilmesinden sorumlu yöneticiler için zorunlu e-öğrenme modülleri uygulamaya konmuştur ve 2023 yılında uluslararası düzeyde yaygınlaştırılacaktır.

Yönetim Komitesinin her üyesi de çeşitlilik hedefleri konusunda değerlendirilir.

Genel Müdürlük her yıl Yönetim Kurulu'na Fransa'da ve uluslararası düzeyde bu konuların tamamını içeren bir ilerleme raporu sunar:

- Grup düzeyinde hayata geçirilen tüm çeşitlilik ve kapsayıcılık girişimleri;
- Her dönemin sonunda elde edilen sonuçlar. Rapor, temel pozisyonlardaki (Strateji Komitesi, Yönetim Komitesi ve Grup Temel Kişileri) kadın ve uluslararası profillerin yüzdelerinin yanı sıra halefiyet planları ve yüksek potansiyelli yetenek havuzlarındaki ilgili çeşitlilik eylem planlarını da içerir. Uygun olduğu durumlarda, raporda hedeflere ulaşılmasının nedenleri ve durumu düzeltmek için alınan önlemler de ele alınmaktadır.

(1) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla rakamlar.

### 3.1.6 GRUP ÜST YÖNETİMİNİN ÜCRETLERİ

#### Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini, pay sahiplerinin onayına tabi olarak düzenleyen politika

Aşağıda sunulan Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesine ilişkin politika, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyeleri doğrultusunda 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Frederic Oudea, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da sona erecek olan Direktörlük ve İcra Kurulu Başkanlığı görev süresini yenilemeyeceğini açıklamıştır. Yönetim Kurulu bu kararı not etmiş ve söz konusu tarihe kadar Oudea'nın liderliğine olan güvenini yinelemiştir. Frederic Oudea, 7 Şubat 2023 tarihi itibarıyla Societe Generale Grubu'nun bir iştiraki olan ALD Group'un Direktörüdür.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, Frederic Oudea'nın yerine dört yıllık bir dönem için Slawomir Krupa'nın Direktör olarak atanmasını teklif etmiştir. Slawomir Krupa seçildikten sonra Yönetim Kurulu kendisini İcra Kurulu Başkanı olarak atayacaktır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın görevleri, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-58. Maddesi uyarınca ayrı kalacaktır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının görev süreleri de aynı şekilde 23 Mayıs 2023 tarihinde sona erecektir. Bunların yenilenmesi 23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu'nun onayına sunulacaktır.

Bu konuyla ilgili olarak ve Ücretlendirme Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde, 2022 yılında Genel Kurul tarafından kabul edilen ücretlendirme politikasının bazı hükümlerini, genel yapısını değiştirmeden revize etmeye karar vermiştir.

Yönetim Kurulu tarafından önerilen düzenlemeler, özellikle değişen piyasa uygulamalarının analizine ve çeşitli paydaşlarımız tarafından dile getirilen gözlemlere dayanmaktadır. Bu değişiklikler, uygulanan politikayı basitleştirmeyi ve böylece anlaşılmasını kolaylaştırmayı amaçlamaktadır.

Ana düzenlemeler şunlarla ilgilidir:

- Beklenen yıllık değişken ücret hedefinin netleştirilmesi ve yıllık değişken ücretin belirlenmesinde finansal kriterlerin ağırlıklarının artırılması. Ayrıca, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren Genel Müdürlük için finansal kriterler yalnızca Grup finansal göstergelerine dayalı olacaktır;
- Kullanılan Grup finansal göstergelerinin değiştirilmesi, Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 (CET1) oranının artık yıllık değişken ücretin finansal kısmını tetiklemek için bir eşik kriteri olarak kullanılması;
- Yıllık değişken ücret erteleme süresinin beş yıla ve enstrüman ödemeleri için bekleme süresinin bir yıla uzatılması;
- Karlılık temel li bir kriter getirerek uzun vadeli teşviklerin hakedilmesi için kullanılan performans kriterlerini değiştirmek;
- Şu anda dört ve altı yılda ödenen iki taksit yerine beş yılda ödeme yaparak uzun vadeli teşviklerin yapısını basitleştirmek;

- İcra Kurulu Başkanları için 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren geçerli olan rekabet etmeme hükmünün kapsamı ve süresi.

Fransa Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 22-10-8 maddesi uyarınca, aşağıda detayları verilen ücretlendirme politikası Genel Kurul'un onayına tabidir. Reddedilmesi halinde, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikası yürürlükte kalacaktır.

Genel Kurul, ücretin değişken bileşenlerinin (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler) veya herhangi bir istisnai bileşenin ödenmesinden önce onay vermelidir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-8 (III)'ün ikinci paragrafı uyarınca, Yönetim Kurulu, belirli istisnai durumlarda, söz konusu eylemin geçici olması, Şirket'in çıkarlarına uygun olması ve Şirket'in yaşayabilirliğini veya uzun vadede hayatta kalmasını sağlamak için gerekli olması koşuluyla, onaylanan ücretlendirme politikasından sapma hakkını saklı tutar. İkinci durum özellikle Grubun faaliyetlerini veya faaliyet alanlarından birini ya da Bankanın ekonomik ortamını etkileyen önemli bir olay nedeniyle gerekli hale gelebilir. Yönetim Kurulu, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesine ve uygun olduğu hallerde bağımsız bir danışmanlık firmasının tavsiyesine dayanarak bu tür istisnai durumlar ışığında ücretlendirme politikasında yapılması gereken ayarlamalara karar verecektir. Örneğin, Kurul değişken ücretin hesaplanmasını veya ödenmesini düzenleyen kriterleri veya koşulları ayarlayabilir veya değiştirebilir. Bu tür ayarlamalar geçici olacaktır.

#### KARARLARIN YÖNETİMİ, YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARI

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerine ilişkin yönetim çerçevesi ve karar alma süreci, ücretlerinin hem hissedarların çıkarları hem de Grubun stratejisi ile uyumlu olmasını sağlamak üzere tasarlanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirme politikasının tanımlanması, gözden geçirilmesi ve uygulanmasına ilişkin süreç, kendi açısından, herhangi bir çıkar çatışmasını önleyecek şekilde tasarlanmıştır. Bu, özellikle Ücret Komitesi'nin yapısı, bağımsız bir firmaya yaptırılan çalışmalar, iç ve dış denetim ve çok aşamalı onay prosedürü aracılığıyla sağlanmaktadır:

##### ■ Ücret Komitesinin oluşumu ve işleyişi:

Komite, biri çalışanlar tarafından seçilen olmak üzere en az üç Direktörden oluşur. AFEP-MEDEF(1) Kodu uyarınca Komite üyelerinin en az üçte ikisinin bağımsız olması gerekmektedir. Komitenin oluşumu, ücretlendirme politikalarının ve uygulamalarının Şirketin risk, öz sermaye ve likidite yönetimi açısından uygun olup olmadığını değerlendirmek için hem bağımsız hem de yetkin olmasını sağlar. İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendi ücretlendirmesini ilgilendiren durumlarda Ücretlendirme Komitesi'nin müzakerelerinin dışında tutulmaktadır;

- **Bağımsız değerlendirme:** Ücret Komitesi, çalışmalarını bağımsız Willis Towers Watson firması tarafından yürütülen çalışmalara dayandırmaktadır. Bu çalışmalar, CAC 40 endeksinde yer alan şirketlerin yanı sıra karşılaştırılabilir Avrupa bankalarından (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit) oluşan bir panele dayanmaktadır:

- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının genel ücretlerinin emsalleri ile karşılaştırıldığında rekabet edebilirliği,

(1) AFEP-MEDEF Kodu, bağımsız Komite üyelerinin oranını hesaplamak için çalışanları dikkate almamaktadır.

- Societe Generalenin sonuçları, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından tanımlanan kriterlerle karşılaştırılmıştır,

- Ve İcra Kurulu Başkanlarının performansı ile ücretleri arasındaki korelasyon;

- İç ve dış denetim: Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerine ilişkin kararlara temel teşkil eden bilgiler, İç Denetim Bölümü veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenir;
- Çok aşamalı onay: Ücretlendirme Komitesi önerilerini onay için Yönetim Kuruluna sunar. Yönetim Kurulu'nun kararları daha sonra Hissedarlar Genel Kurulu'nda bağlayıcı bir yıllık kararın konusunu oluşturur.

Grup çalışanlarının ücret ve istihdam koşulları da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için geçerli politikanın tanımlanması ve uygulanmasında karar alma sürecinin bir parçası olarak dikkate alınır.

Ücretlendirme Komitesi, Şirket ücretlendirme politikasının yanı sıra düzenlemeye tabi çalışanlar (bankacılık düzenlemelerinde tanımlandığı şekliyle) için ücretlendirme politikasını da yıllık olarak gözden geçirir.

Komite, Baş Risk Görevlisi, Baş Uyum Görevlisi ve Teftiş ve Denetim Bölümü Başkanı'nın ücretlerini izler. Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen Yıllık Rapor başta olmak üzere bu amaçlar için gerekli tüm bilgileri alır. Performans hisse teşvikleri için Yönetim Kurulu'na bir politika önerisi sunar ve Yönetim Kurulu'nun çalışan tasarruf planına ilişkin kararlarını hazırlar.

Buna göre, çalışanların ücretlendirme politikası ve koşullarındaki herhangi bir değişiklik, şirket görevlilerine ilişkin ücretlendirme politikasındaki herhangi bir değişiklik ile aynı zamanda burada belirtilen ilkeleri onaylayan Yönetim Kurulu'na bildirilir, böylece Yönetim Kurulu, Grup çalışanlarının ücretlendirme koşullarını dikkate alarak görevlileri etkileyen kararlar alabilir.

Ücret Komitesi'nin 2022 yılındaki çalışmalarının ayrıntıları sayfa 102'de yer almaktadır.

#### YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANININ POZİSYONU

Lorenzo Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Ataması 17 Mayıs 2022 tarihinde Direktör olarak görev süresi ile aynı süre için (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 tekrar İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Ataması 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Oudea, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atandığında, AFEP-MEDEF Kodu'nun şirket yöneticilerinin aynı anda birden fazla görevde bulunmamasına ilişkin tavsiyelerine uygun olarak iş sözleşmesini feshetmiştir. Frederic Oudea'nın görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermektedir. Oudea, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul toplantısında görev süresini yenilemeyeceğini açıklamıştır.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülen çalışmalara dayanarak, Yönetim Kurulu, Frederic Oudea'dan görevi devralmak üzere Sławomir Krupa'nın Direktör ve yeni İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasını tavsiye etmiştir.

Sławomir Krupa'nın atandığı tarihte Banka'daki görevi ışığında, Yönetim Kurulu, söz konusu askıya alma işleminin kendisini herhangi bir zamanda İcra Kurulu Başkanı olarak görevden alma kabiliyetini engellemeyeceğini ve görev süresi ile askıya alınan iş sözleşmesi kapsamında eşzamanlı faydalara yol açmayacağını göz önünde bulundurarak, görev süresi boyunca iş sözleşmesini askıya almaya karar vermiştir. Fransız bankacılık sektörüne ilişkin toplu iş sözleşmesi, iş sözleşmelerinin feshini ve özellikle de gerekli ihbar sürelerini düzenlemektedir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmışlardır; atamaları 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Görev süreleri 23 Mayıs 2023 tarihinde sona erecektir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun iş sözleşmeleri, görev süreleri boyunca askıya alınmıştır. Fransız bankacılık sektörüne ilişkin toplu iş sözleşmesi, iş sözleşmelerinin feshini ve özellikle de gerekli ihbar sürelerini düzenlemektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları dört yıllık bir süre için atanırlar ve herhangi bir zamanda görevden alınabilirler.

Gruba herhangi bir hizmet sözleşmesi ile bağlı değildirler.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının pozisyonlarına ilişkin ek bilgiler 153. sayfadaki tabloda bulunabilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının Grup'tan ayrıldıktan sonra tabi olacakları fayda ve koşullar sayfa 121-122'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

#### ÜCRETLENDİRME İLKELERİ

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için ücret politikasının amacı, Şirket'in üst düzey pozisyonlarının en umut verici adayları çekmesini sağlamak ve motivasyon ve sadakati kalıcı bir şekilde geliştirmek, aynı zamanda Grubun Davranış Kuralları tarafından belirlenen ilkelere uygun olarak uygun uyum ve risk yönetimini sağlamaktır.

Politika, İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerinin tamamını kapsayacak şekilde tüm ücretlendirme bileşenlerini ve sağlanan diğer faydaları dikkate alır. Grubun genel çıkarları doğrultusunda bu çeşitli unsurlar arasında uygun bir denge sağlar.

Belirli performans kriterlerine dayanan değişken ücretlendirme, Grubun stratejisinin varlığını tanımak ve hissedarların, müşterilerin ve personelin çıkarları doğrultusunda sürdürülebilirliğini teşvik etmek üzere tasarlanmıştır.

Performans, hem Societe Generalenin içsel performansı hem de piyasa ve rakiplerine kıyasla performansı dikkate alınarak yıllık ve çok yıllık bazda değerlendirilir.

Performans için ödeme ilkesine uygun olarak, değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler hesaplanırken finansal performans kriterlerine ek olarak finansal olmayan unsurlar da dikkate alınır; bu finansal olmayan unsurlar özellikle kurumsal sosyal sorumluluk ve Grubun liderlik modeline uyum konularını içerir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri aşağıdaki hususlara uygundur:

- Fransız Ticaret Kanunu; ve
- AFEP-MEDEF Kod önerileri.

Son olarak, ücretin hisse veya hisse eşdeğeri olarak alındığı durumlarda, İcra Kurulu Başkanlarının hak ediş veya elde tutma süreleri boyunca herhangi bir riskten korunma veya sigorta stratejisi kullanmaları yasaktır.

#### İCRACI OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti Mayıs 2018'de 925.000 Euro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca değişmeden kalacaktır. Bu ücret, Direktör ve Başkan olarak görev süresi 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da yenilendiğinde de değişmemiştir.

Kendisi Direktör sıfatıyla ücret almamaktadır.

Görevlerini yerine getirirken tam bağımsızlığını sağlamak için, değişken ücret, menkul kıymetler veya Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir ücret almaz.

Görevlerini yerine getirmesi için kendisine Paris'te şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmaktadır.

## GENEL YÖNETİMİN ÜCRETLERİ

### Çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alan dengeli ücretlendirme

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri aşağıdaki iki bileşene ayrılır:

- Sabit ücret (FR), piyasa uygulamalarını dikkate alarak deneyim ve sorumluluğu ödüllendirir. Toplam ücretin önemli bir bölümünü oluşturur ve yıllık değişken ücretlerin ve uzun vadeli teşviklerin hesaplanmasında temel teşkil eder;
- Değişken ücretlendirme (VR) iki bileşenden oluşur:

- Yıllık değişken ücret (AVR) yıl boyunca hem finansal hem de finansal olmayan performansı ödüllendirir; ödemesi zaman içinde kısmen ertelenir ve mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir ve

- Uzun vadeli teşvikler (LTI), İcra Kurulu Başkanlarının odak noktasını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmeyi ve İcra Kurulu Başkanlarına uzun vadeli performans göstermeleri için bir teşvik sağlamayı amaçlamaktadır. LTI'ların hak edilmesi, görevde kalma koşuluna bağlıdır ve Grubun hem iç hem de dış kriterlere göre ölçülen finansal ve finansal olmayan performansına dayanmaktadır.

Ücret Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu, programın genel olarak anlaşılmasını iyileştirmek ve verilen bileşenler arasında bir denge sağlamak için değişken ücret yapısını değiştirmeye karar vermiştir:

- Bundan böyle, yıllık değişken ücret (AVR), İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sini ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'ünü temsil eden hedef yıllık değişken ücret temel inde belirlenecektir; verilen yıllık değişken ücret, İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %140'ını ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %116'sını geçemez;
- Verilen uzun vadeli teşvikler (LTI) (UFRS değeri olarak) İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılacaktır.

CRDV uyarınca ve Mayıs 2014'te Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin %200'ü ile sınırlandırılmıştır<sup>(1)</sup>.

### Sabit ücret

#### FREDERIC OUDEA

İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın yıllık sabit ücreti 1.300.000 Euro'dur.

Ücret Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde Frederic Oudea'nın sabit ücretini 2023 yılı için değiştirmemeye karar vermiştir. Bu ücret, Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona ereceği 23 Mayıs 2023 (dahil) tarihine kadar orantılı olarak ödenecektir.

#### SLAWOMIR KRUPA

Yönetimin yenilenmesi ve Slawomir Krupa'nın gelecekte İcra Kurulu Başkanı olarak atanması ile ilgili olarak ve Ücret Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde, Slawomir Krupa'nın İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasına bağlı olarak, atanmasından itibaren yıllık sabit ücretinin 1.650.000 Euro olarak belirlenmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu bu ücreti aşağıdaki hususları dikkate alarak belirlemiştir:

- 1,2 milyon Euro olan genel ücret yapısı ve 2,5 milyon Euro olan Avrupa bankacılık emsallerinin medyan sabit ücreti;
- Gelecek İcra Kurulu Başkanı'nın yatırım bankacılığı geçmiş ve mevcut ücretinin seviyesi;
- Fransa'daki Societe Generale SA çalışanlarının, üst düzey yöneticiler hariç, 31 Aralık 2011'de 41.623 Euro olan yıllık ortalama baz maaşının 30 Haziran 2022'de 51.086 Euro'ya yükselmesi, yani +%23'lük bir artış ve bu artışın 2022-2023 maaş değerlendirmelerinde en az ortalama %3 oranında artması;
- Görevden ayrılan İcra Kurulu Başkanı'nın 1 Ocak 2011'den bu yana gözden geçirilmeyen genel sabit ücreti (Grubun ek planı kapsamındaki emeklilik haklarının kaybını telafi etmek için 2009'da verilen 300.000 Euro'luk ödeneğin 2014'te yıllık sabit ücretine dahil edilmesi hariç); AFEP-MEDEF Kodu'nun sabit ücretin prensip olarak sadece nispeten uzun aralıklarla gözden geçirilmesi yönündeki tavsiyesi.

Bu karar, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'un ex ante politikasına ilişkin oylama yoluyla onayını gerektirmektedir.

#### İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI

Her ikisi de 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 3 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanan Philippe Aymerich ve Diony Lebot, Şirket'in o tarihte yürürlükte olan ücretlendirme politikası doğrultusunda 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık 800.000 Euro sabit ücret almaktadır. Yıllık sabit ücretleri o tarihten bu yana değişmemiştir.

Yukarıda belirtilen sabit ücret 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Ücret Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde aşağıdaki kararı almıştır:

- Bu sabit ücretin, 23 Mayıs 2023 tarihinde sona erecek olan görev sürelerinin sonuna kadar devam etmesine
- Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2023 tarihinde atanan İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sabit ücretlerinin 900.000 Euro'ya yükseltilmesi.

Yönetim Kurulu bu ücreti aşağıdaki hususları dikkate alarak belirlemiştir:

- CAC 40 şirketlerinin Genel Müdür Yardımcılarının yaklaşık 750.000 Euro ve Avrupa bankacılık emsallerinin yaklaşık 1.790.000 Euro olan genel ücret yapısı ve medyan sabit ücreti;
- Fransa'daki Societe Generale SA çalışanlarının, üst düzey yöneticiler hariç, 31 Aralık 2018'de 47.362 Euro olan ve 30 Haziran 2022'de 51.086 Euro'ya yükselen, yani %8'lik bir artış gösteren ve 2022-2023 maaş değerlendirmelerinde en az ortalama %3 oranında artması gereken yıllık baz ortalama ücretleri.

(1) Fransız Para Kanunu Madde L.511-79 uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş araçlar olarak verilen değişken ücretler için iskonto oranı uygulandıktan sonra.

Yukarıdaki görevlilerin sabit ücretlerinde Kurul tarafından onaylanan bu değişiklikler yürürlüğe girmeden önce Genel Kurul'un onayını gerektirmektedir.

## Yıllık değişken ücret

### GENEL İLKELER

Her yılın başında Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının mali yıla ilişkin yıllık değişken ücretlerinin hesaplanmasında kullanılacak değerlendirme kriterlerini belirler.

Ücretlendirme Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde, İcra Kurulu Başkanı'ndaki değişiklik ve gelişen piyasa uygulamaları ışığında ve paydaşlarımız tarafından yapılan gözlemleri dikkate alarak, yıllık değişken ücretlerin belirlenmesi ve ödenmesine ilişkin bazı şartların güncellenmesine karar vermiştir. Bu güncellemeler aşağıdaki gibidir:

- Hedef yıllık değişken ücret, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'si ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'ü olarak belirlenmiştir;
- Grubun karlılığı ile daha iyi uyumlaştırmak için mali kısım hedef yıllık değişken ücretin %65'ine (daha önce azami yıllık değişken ücretin %60'ına karşılık) yükseltmiştir;

- İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının Grup düzeyindeki kolektif sorumluluğunun önceliğini ve çapraz iş sinerjilerinin önemini ortaya koymak amacıyla, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren finansal kriterler Genel Müdürlük için yalnızca Grup performansına dayalı olacaktır (daha önce İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %60'a karşılık);
- CET1 oranı artık bir finansal performans kriteri olarak değil, yıllık değişken ücretin finansal kısmı için bir eşik kriteri olarak kullanılacaktır;
- Finansal hedeflere ulaşma oranı bütçe hedeflerine eşit olacaktır; finansal olmayan kriterlerin genel başarı oranı %100'den fazla olamaz; finansal kriterler en fazla %25 oranında aşılabılır, bu da İcra Kurulu Başkanı için maksimum %140 ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %116 değişken seviyesine yol açar;
- Yıllık değişken ücretin ertelenmiş kısmının ödemeleri, düzenleyici kurumun beklentilerini karşılamak ve piyasa uygulamalarına uyum sağlamak amacıyla, hak ediş süresini üç yıldan beş yıla uzatacak şekilde yeniden yapılandırılmış olup, buna bir yıllık elde tutma süresine sahip (daha önce altı aydı) hisse senetleri veya hisse eşdeğerleri şeklinde üç ödeme de dahildir.

### Finansal kriterler: 65%

Yıllık mali performansa dayalı mali kriterler. Göstergeler ve hedeflere ulaşma seviyeleri Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir ve temel olarak Grup ve her bir İcra Kurulu Başkanının görev alanındaki işletmeler için ilgili bütçe hedeflerine dayanır.

### Finansal olmayan kriterler: 35%

Finansal olmayan kriterler temel olarak Grubun stratejisi ile ilgili temel hedeflere ulaşılmasına ve özellikle KSS hedeflerine, operasyonel verimliliğe, risk yönetimine ve mevzuata uygunluğa dayanmaktadır.

### Finansal kısım

Genel Müdürlük için 23 Mayıs 2023 tarihine kadar geçerli olacak mali kriterler sadece Grup performansına dayalı kriterlerden oluşacak ve Genel Müdür Yardımcıları için %60 Grup performansına ve %40 özel sorumlulukları içeren görevlere dayalı olacaktır.

Yönetim Kurulu, 8 Mart 2023 tarihli toplantısında, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyeleri doğrultusunda, 23 Mayıs 2023 tarihinden sonra Genel Müdürlük için mali kriterlerin yalnızca Grup performansına dayalı olmasına karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, Grup finansal göstergelerinin bileşimini aşağıdaki şekilde düzenlemeye karar vermiştir:

- Grup kapsamında ölçülen finansal performans iki göstergeye dayalı olacaktır: Önceki politikadaki üç gösterge (ROTE, C/I oranı ve CET1 oranı) yerine, her bir göstergeye eşit ağırlık verilerek Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE) ve maliyet-gelir (C/I) oranı;
- Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 oranı göstergesi değişken finansal ücretlendirme eşiği olarak kullanılacaktır. Buna göre, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan asgari bir seviyeye ulaşılamaması halinde, her bir finansal kriterin başarı oranı daha düşük bir eşiğe indirilecek ve bunun altında sıfır olarak kabul edilecektir. Bu seviyeye ulaşılması halinde, mali kriterlerin her birinin başarı oranı %100 olabilir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sorumluluklarının spesifik kapsamına ilişkin mali göstergeler değişmeden kalır: brüt faaliyet geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve denetim kapsamının maliyet-gelir oranı, her göstergeye eşit ağırlık verilir.

Hem finansal hem de operasyonel yönleri kapsayan bu göstergeler, Grubun stratejisiyle doğrudan bağlantılıdır ve önceden tanımlanmış bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu, istisnai olduğunu düşündüğü bileşenleri hesaplamalarının dışında bırakır.

Yönetim Kurulu, sadeleştirme amacıyla, yıllık değişken ücret belirleme kuralını, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'üne karşılık gelen bir hedef değışkene dayanarak değıştirmeye karar vermiştir. Başarı oranları buna göre ayarlanmıştır:

- Bütçe hedefine uyum, hedef değışkenin %100'üne ulaşma oranına eşittir;
- Bütçe hedefi hala şu şekilde yönlendiriliyor:
  - Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan ve %125'lik bir başarı oranına izin veren bir üst nokta,
  - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen ve %50'lik bir başarı oranına karşılık gelen ve altında başarı oranının sıfır olarak kabul edildiği düşük bir nokta.

Her bir hedefe ulaşma oranı, bu sınırlar arasında doğrusal bir temel de tanımlanır.

Finansal performans kriterlerinin her biri, hedef ağırlığının %125'i ile sınırlandırılmıştır. Bu nedenle, azami finansal kısım hedef yıllık değışken ücretin %81,25'i ile sınırlandırılmış olup, bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelmektedir.

İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının her birine 2023 mali yılına ilişkin olarak, yukarıda belirtilen finansal performans koşullarının yıllık bazda karşılanıp karşılanmadığının belirlenmesinin ardından orantılı olarak yıllık değışken ücret ödenecektir.



**Finansal olmayan kısım**

Yönetim Kurulu her yıl, Ücretlendirme Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, bir sonraki mali yıl için mali olmayan hedefler belirler.

Bu mali yıla özgü değişiklikler, yeni bir İcra Kurulu Başkanının göreve başlaması ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının bireysel denetim görevlerinde olası değişiklikler göz önünde bulundurularak, finansal olmayan hedefler bu özel duruma uygun olarak tanımlanmıştır.

1 Ocak 2023'ten 23 Mayıs 2023'e kadar olan dönem boyunca

KSS bileşenli ve eşit ağırlıklı çeşitli hedefler de dahil olmak üzere yıllık değişken ücretlendirme:

Frederic Oudea, İcra Kurulu Başkanı:

- 23 Mayıs 2023'e kadar yönetimin düzgün işlemlerini ve sorunsuz bir yönetsel geçişi sağlamak;
- H1 2023'te tamamlanması planlanan stratejik projelerin güvence altına alınmasına yardımcı olmak.

Fransız ve uluslararası ağlar, Özel Bankacılık ve Boursorama'dan sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich için:

- Vizyon 2025: Mart ve Mayıs 2023'teki bilgi sistemleri transferlerinin güvence altına alınması;
- Boursorama'yı geliştirmeye ve Afrika'daki sistemleri birleştirmeye devam etmek.

ALD, SGEF.ASSU ve CSR'den sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Diony Lebot için:

- ALD için Lease Plan'ın satın alınmasının tamamlanması;
- ESG açısından, portföyü uyumlu hale getirme ve operasyonelleştirme programını yürütme çabalarının sürdürülmesi.

Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023'ten 31 Aralık 23'e kadar olan dönemde, İcra Kurulu Başkanlarının mali olmayan kriterlerinin 2022'ye kıyasla eşit ağırlıkta KSS kriterleri (yani %20), Genel Müdürlük için ortak hedefler (%5 ağırlık) ve İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için özel hedefler (%10 ağırlık) ile yapılandırılmasını önermektedir.

- KSS hedefleri tüm İcra Kurulu Başkanları için geçerli olacaktır. Bu hedefler dört temaya ayrılmıştır ve hepsi de ölçülebilir hedefler içermektedir:
- Müşteri deneyiminin iyileştirilmesi: ana faaliyetler için NPS'deki değişime dayalı olarak ölçülür (yarısı Grup göstergelerine, yarısı da bireysel görevlere dayalı olarak);

- Grubun sorumlu bir işveren olarak önceliklerinin geliştirilmesi; kadınların yönetim organlarında yer almasını teşvik etme taahhütlerine uyulması ve çalışan bağlılık oranının iyileştirilmesi (yarısı Grup göstergelerine, yarısı da bireysel görevlere dayalı olarak);

- Ekstra finansal derecelendirmeler açısından konumlandırma;

- KSS ile ilgili hususların tüm Grup işletmelerinin stratejisine dahil edilmesi ve Grubun enerji ve çevre dönüşümüne olan bağlılığıyla uyumlu yörengelerin uygulanması.

% 5 Ağırlıklı olarak, Genel Yönetimin ortak hedefleri şunları içerecektir:

- Denetim organları ile ilişkilerin kalitesi;
- Kurumsal Bölümlerin verimliliğinin artırılması.

Yeni İcra Kurulu Başkanı'na özgü hedeflerle ilgili olarak, yıllık değişken ücretinin %10'u oranında ağırlıklandırılan bu hedefler 2023 yılında aşağıdakilerle ilgili olacaktır:

- Yeni yönetişimin uygulanması ve işletilmesi;
- Stratejik projeleri ve piyasa algısını yürütmeye devam etmek.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının hedefleri, bireysel görev alanları belirlendikten sonra yayınlanacaktır.

Finansal olmayan hedeflere ulaşılması, kilometre taşlarının yerine getirilmesine veya Yönetim Kurulu tarafından yapılan nitel bir değerlendirmeye dayalı olarak nicelleştirilebilen temel göstergelere göre değerlendirilir. Bu göstergeler Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanır. Başarı oranı %0 ile %100 arasında herhangi bir yerde olabilir. İstisnai performans durumunda, bazı ölçülebilir finansal olmayan hedeflere ulaşma oranı Yönetim Kurulu tarafından %120'ye çıkarılabilir, ancak genel finansal olmayan hedeflere ulaşma oranının %100'ü geçmeyeceği unutulmamalıdır.

Azami finansal olmayan kısım, hedef yıllık değişken ücretin %35'i ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelmektedir. 2023 yılı için, İcra Kurulu Başkanları ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının her birine, yukarıda belirtilen finansal olmayan performans koşullarının yerine getirildiği andan itibaren yıllık baz tutarın uygulanmasından kaynaklanan orantılı geçici bir temel de yıllık değişken ücret tahsis edilecektir.

Yönetim Kurulu her yıl finansal ve finansal olmayan performans kriterlerini gözden geçirir.



## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLENDİRME KRİTERLERİNİN ÖZETİ

Genel Müdürlük için 23 Mayıs 2023 tarihine kadar mali ve mali olmayan hedefler ve bunların ağırlıkları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

		İcra Kurulu Başkanı	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı
		Ağırlık	Ağırlık
<b>Finansal hedefler - 65%</b>	<b>Göstergeler</b>		
Grup için	ROTE	32.5%	19.5%
	C/I oranı	32.5%	19.5%
Münferit ödemeler	GOI		8.7%
	C/I oranı		8.7%
	RONE		8.7%
<b>TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER*</b>		<b>65.0%</b>	<b>65.0%</b>
<b>Finansal olmayan hedefler -35%</b>			
Her bir görev için özel		35.0%	35.0%
<b>TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER</b>		<b>35.0%</b>	<b>35.0%</b>

\*Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 oranı kriterinin uygulanmasına tabidir (değişken finansal ücret eşik kriteri).

Genel Müdürlük için 23 Mayıs 2023 tarihinden sonra mali ve mali olmayan hedefler ve bunların ağırlıkları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

		Genel Yönetim Ağırlık
<b>Finansal hedefler - 65%</b>	<b>Göstergeler</b>	
Grup için	ROTE	35.5%
	C/I oranı	32.5%
<b>TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER*</b>		<b>65.0%</b>
<b>Finansal olmayan hedefler -35%</b>		
CSR		20.0%
Genel		5.0%
Her bir görev için özel		10.0%
<b>TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER</b>		<b>35.0%</b>

\*Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 oranı kriterinin uygulanmasına tabidir (değişken finansal ücret eşik kriteri).

Finansal olmayan hedefler, hem Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen ölçülebilir hedefleri hem de belirli stratejik projelerin yürütülmesinde kilometre taşlarına ulaşılması gibi daha niteliksel hedefleri içermektedir.

**YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN HAK EDİLMESİ VE ÖDENMESİ**

Ücretlendirme ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki korelasyonu güçlendirmek ve hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek amacıyla, yıllık değişken ücretlendirmenin en az %60'ının hak ediliş ertelenmektedir.

Ücretlendirme Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde erteleme süresinin üç yıldan beş yıla uzatılmasına karar vermiştir. Buna göre, yıllık değişken ücretin en az %60'ının ödenmesi, orantılı olarak beş yıl süreyle ertelenecektir. Bu, hem nakit ödemeleri hem de uzun vadeli Grup kârlılığı ve öz sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlı olarak hisse veya hisse eşdeğeri teşvikleri kapsar; hedeflere ulaşamaması halinde verilen tutarlar azaltılır. Yönetim Kurulu, ertelenmiş değişken ücretin kesin olarak hak edilmesinden önce hedefe ulaşma oranlarını gözden geçirir. Hisse veya hisse eşdeğeri olarak yapılan ödemelerin her kesin hak ediliş tarihinden sonra bir yıllık elde tutma süresi (daha önce altı ay yerine) uygulanacaktır.

Hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilen değişken kısmın değeri, her yılın Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu Toplantısından önceki yirmi işlem gününün ticari ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir hisse fiyatı temel inde hesaplanır. Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğeri olarak verilen kısmı, hak sahibine zorunlu elde tutma süresi boyunca yapılan temettü ödemelerine eşdeğer bir meblağın ödenmesine hak kazandırır. Hak ediliş süresi boyunca temettü ödemesi yapılmaz.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından özellikle önemli sonuçlar doğurduğuna kanaat getirirse, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamen veya kısmen ödenmesini yeniden değerlendirmenin yanı sıra (malus maddesi), her bir teşvik için altı yıllık bir dönem boyunca dağıtılmış olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri almaya da karar verebilir (clawback maddesi).

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücretin hak edilmesi de İcra Kurulu Başkanının mevcut görev süresi boyunca devam etme koşuluna tabidir. Bu koşulun istisnaları şunlardır: emeklilik, ölüm, maluliyet, görevlerini yerine getirememesi veya Yönetim Kurulu ile stratejik görüş ayrılığı nedeniyle görevden alınma. İcra Kurulu Başkanı'nın mevcut görev süresi sona erdiğinde, bu mevcudiyet koşulu artık geçerli değildir. Ancak, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının görev süresi boyunca aldığı bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından özellikle önemli sonuçları olduğu sonucuna varırsa, malus veya clawback maddesini uygulamaya karar verebilir.

**CAP**

Yıllık değişken ücret, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %140'ı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %116'sı ile sınırlandırılmıştır.

**Uzun vadeli teşvikler****GENEL İLKELER**

İcra Kurulu Başkanlarına, Şirketin uzun vadeli ilerlemesine dahil olmaları ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmeleri için hisse veya hisse eşdeğerlerinden oluşan uzun vadeli teşvikler verilir.

AFEP-MEDEF Kodu'nun tavsiyelerine uymak amacıyla, Yönetim Kurulu her yıl bir önceki yıla ait finansal tabloları onaylamak için yaptığı toplantıda, İcra Kurulu Başkanlarına herhangi bir Societe Generale hissesi veya hisse eşdeğeri verilip verilmeyeceğine karar verir.

Teşviğin verildiği andaki gerçeğe uygun değeri, ücretlerinin diğer bileşenleriyle orantılıdır ve önceki yıllardaki uygulamalarla uyumlu olarak belirlenir. Söz konusu gerçeğe uygun değer, Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse kapanış fiyatına dayanmaktadır. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarına görevden ayrıldıklarında uzun vadeli teşvik ödemesi yapamaz.

**UZUN VADELİ TEŞVİKLERİN HAK EDİŞİ VE ÖDENMESİ**

Önceki yıllarla uyumlu olarak, LTI planının özellikleri aşağıdaki gibidir: hisse veya hisse eşdeğerlerinin verilmesi;

UFRS değeri olarak verilen miktar, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılacaktır (mevcut durumda İcra Kurulu Başkanı için %135 ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115);

Uzun vadeli teşviklerin hak edilmesi, Şubat 2024'te şirket yetkililerinin ex-post politikasını onaylayan Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek olan karlılıkla ilgili yeni ve ek bir koşula tabi olacaktır. Bu nedenle, performans koşulları artık her biri eşit ağırlığa sahip üç alanı kapsamaktadır:

- Toplam hissedar getirisindeki (TSR) artışla ölçülen Societe Generale hissesinin göreceli performansı,

- KSS performansı, ve

- Grubun gelecekteki kârlılığıyla ilgili hedef;

Uzun vadeli teşvikler tek bir taksitte (daha önce iki taksit yerine), beş yıllık bir hak ediliş süresiyle (dört ve altı yıl yerine) ve ardından hak edilişten sonra bir yıllık elde tutma süresiyle verilecektir; bu bağlamda hisse veya hisse eşdeğerleri verilecektir;

Kesin hak ediliş, hak ediliş dönemi boyunca mevcudiyet koşuluna tabi olmaya devam edecektir, ancak bu koşul, görevlilerin görev sürelerinin yenilenmemesi durumunda, hak edilmemiş uzun vadeli teşviklerinin orantılı olarak muhafaza edilmesine izin verecek şekilde ayarlanacaktır; Yönetim Kurulu, yenilenmemesi koşullarına bağlı olarak bu muhafazaya izin vermeye karar verebilir.

LTI'ların hak edilişini düzenleyen performans koşulları aşağıdaki gibidir:

LTI teşviğinin %33,33'ü için, toplam hissedar getirisindeki (TSR) artış ile ölçülen Societe Generale hissesinin göreceli performansı, tüm hak ediliş dönemi boyunca 11 karşılaştırılabilir Avrupa bankasının kine kıyasla<sup>1)</sup>. Sonuç olarak, tam hisse miktarı veya hisse eşdeğerleri ancak Societe Generalenin TSR'si örnek panelin ilk çeyreğinde yer alırsa hak edilecektir. Medyan değer biraz üzerinde olması halinde, hak ediliş oranı verilen toplam hisse veya hisse eşdeğeri sayısının %50'si olacaktır. TSR performansının medyan değer altında olması halinde hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir (hak ediliş tablosunun tamamı aşağıda gösterilmiştir);

(1) Panel, teşvikin kararlaştırıldığı Yönetim Kurulu toplantısı tarihinde seçilir. Örneğin, 2023 yılında verilen 2022 LTI için panel aşağıdakilerden oluşmuştur: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

## KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

- LTI teşvikinin %33,33'ü için Grubun gelecekteki karlılığı;
- LTI teşvikinin %33,33'ü için, Grubun kredi portföylerini Paris Sözleşmesi ile uyumlu hale getirme taahhütleri ile uyumlu yörüngelerin uygulanmasına ilişkin KSS performansı; 2023 yılına ilişkin olarak 2024 yılında yapılan teşvikler için hedefi Yönetim Kurulu belirleyecektir;
- Uzun vadeli teşviklerin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup kârlı değilse, Societe Generale hisse performansı, Grubun KSS performansı ve Grubun gelecekteki kârlılık hedefine ulaşmasına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;
- Yönetim Kurulu, herhangi bir uzun vadeli teşvikin hakedilmesinden önce performans koşullarının yerine getirilmesini gözden geçirir.

Kesin hak ediş, hak ediş dönemi boyunca Grup'ta bir çalışan veya yönetici pozisyonunda bulunma koşuluna tabidir. Ancak, Yönetim Kurulu'nun özel koşullar altında bir istisna yapmaya karar verme yetkisine tabidir:

- Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler alıkonulacak ve tam ödeme yapılacaktır;

- Bir çalışanın emekli olması veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılması durumunda, Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, hisseler muhafaza edilecek ve tam ödeme yapılacaktır;
- Eğer bir çalışan Grubun yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle veya görev süresinin yenilenmemesi nedeniyle Grup'tan ayrılırsa (Yönetim Kurulu'nun performansını yetersiz bulduğu durumlar hariç), Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, ödemeler toplam hak ediş süresine kıyasla görevde geçirilen süreye göre orantılı olarak yapılacaktır.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan bir kararın Şirket'in sonuçları veya imajı üzerinde özellikle önemli sonuçları olduğunu düşünürse, uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen ödenmesini yeniden gözden geçirmeye karar verebilir.

Societe Generale hissesinin göreceli performansına dayalı tam hak ediş tablosu aşağıda gösterilmiştir:

SG Sıralaması	Sıralamalar 1*-3	Sıralama 4	Sıralama 5	Sıralama 6	Sıralamalar 7-10
Verilen maksimum sayının %'si	100%	83.3%	66.7%	50%	0%

\*Paneldeki en yüksek oran.

## CAP

Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde, UFRS değerinde verilen uzun vadeli teşviklerin toplam tutarını İcra Kurulu Başkanları için yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırmıştır.

Bu üst sınır, hisselerin kesin hak ediş değeri veya hisse eşdeğerlerinin ödeme değeri üst sınırına ek olarak uygulanır. Söz konusu değer, LTI'ların verildiği yılın 31 Aralık tarihindeki Societe Generale Grubu hissesi başına net varlık değerinin bir katına karşılık gelen bir tutarla sınırlandırılmıştır.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) her durumda sabit bileşenin %200'ü ile sınırlandırılmıştır.



## EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME BEDELİ/ÜCRETİ

### Emeklilik

Frédéric Oudea, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığında istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Buna göre, artık Societe Generale'den herhangi bir ek emeklilik yardımı alma hakkına sahip değildir.

#### EK "MADDE 82" EMEKLİ AYLIĞI

Şirket, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları da dahil olmak üzere Yönetim Komitesi üyeleri için ek bir tanımlanmış katkı "Madde 82" emeklilik planı oluşturmuştur. Bu plan 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Yeni İcra Kurulu Başkanı'nın iş sözleşmesi askıya alınacak ve atanmadan önce yararlandığı bu emeklilik planından yararlanmaya devam edecektir.

Program kapsamında Şirket, hak sahibi adına açılan bireysel bir Madde 82 emeklilik hesabına, sabit ücretlerinin dört yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanını aşan kısmı üzerinden hesaplanan yıllık bir katkı payı ödemektedir. Biriken haklar en erken hak sahibinin Fransız devlet emeklilik maaşını aldığı tarihte ödenecektir.

Şirket'in katkısı için belirlenen oran %8'dir.

Yasa gereği, yıllık katkı payları performans koşuluna tabidir, yani yalnızca aynı yıl için değişken ücret performans koşullarının gerçekleşme oranı, hedeflenen yıllık değişken ücretin en az %80'inin ödenmesine izin veriyorsa tam olarak ödenecektir. Hedeflenen yıllık değişken ücretin %50'sinden daha azına hak kazanılan performans için hiçbir katkı ödenmeyecektir. Hedeflenen yıllık değişken ücretin %80'i ile %50'si arasında verilen performans için, yıl için ödenen katkı payı doğrusal olarak hesaplanır.

#### VALMY EMEKLİLİK TASARRUF PLANI (ESKİ ADIYLA IP-VALMY PLANI)

Mevcut İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve yeni İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı olmadan önce çalışan olarak katkıda bulundukları tanımlanmış katkı ek emeklilik planından yararlanmaya devam etmektedir.

Bu tanımlanmış katkı planı (Epargne Retraite Valmy, yani Valmy emeklilik tasarruf planı) 1995 yılında Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulmuş ve 1 Ocak 2018 tarihinde değiştirilmiştir. Bu program, Şirket'te altı aydan fazla çalışmış olan tüm çalışanlar için zorunludur ve emeklilikleri için tasarruf etmelerini sağlar. Emekli olduklarında, birikimleri hayat annütelerine dönüştürülür. Toplam katkı payı, çalışanın ücretinin %2,25'ine tekabül etmekte olup, dört yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanıyla sınırlandırılmıştır ve Şirket bunun %1,75'ini ödemektedir (yani 2022 yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 2.880 Euro). Bu plan Sogecap ile sigortalanmıştır.

Bu haklar 31 Aralık 2019 tarihinden sonra verilmemiştir.

Philippe Aymerich ve Diony Lebot(1), 31 Aralık 2019 tarihine kadar, İcra Kurulu Başkanı pozisyonlarına atanmadan önce çalışan olarak yararlandıkları yönetim ek emeklilik planına hak kazanmışlardır.

Yasa gereği, ek emeklilik yardımlarındaki yıllık artış bir performans koşuluna tabi tutulmuştur.

Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu Madde L. 137-11'in gerekliliklerini karşılayan ve 1991 yılında uygulamaya konulan bu ek program, bu tarihten sonra atanan üst düzey yöneticiler için geçerliydi.

Kurumsal ek emeklilik planlarına ilişkin 3 Temmuz 2019 tarihli ve 2019-697 sayılı Emir uyarınca, 17 Ocak 2019 tarihinde '2' olarak revize edilen plan 4 Temmuz 2019 tarihinde kalıcı olarak kapatılmış ve 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başka bir hak verilmemiştir. Emir, emeklilik haklarının, hak sahibinin emekliliğe ulaştığında Şirket için çalışmaya devam etmesi koşuluna bağlı olduğu planlara yeni hak sahiplerinin dahil edilmesini ve mevcut hak sahiplerine 2019'dan sonra çalıştıkları dönemler için bu tür koşullu emeklilik haklarının verilmesini yasaklamıştır.

Dolayısıyla, mevcut hak sahipleri emekli maaşlarını aldıklarında biriken toplam hakları, 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan hakları ile 1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri arasında oluşan asgari hakların toplamından oluşacaktır. Bu haklar, 31 Aralık 2019 ile hak sahibinin emekli aylığını aldığı tarih arasında AGIRC noktasının değerindeki değişime göre yeniden değerlendirilecektir. Bu haklar, hak sahibinin emekliliğe ulaştığında hala Societe Generale'de çalışıyor olması koşuluna bağlıdır. Bir sigorta şirketi ile önceden finanse edilirler.

### Grup'tan ayrılma halinde ödenecek meblağlar

İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının Gruptan ayrılmasına ilişkin koşullar piyasa uygulamalarına göre belirlenir ve AFEP-MEDEF Koduna uygundur.

#### REKABET ETMEME ŞARTI

İcra Kurulu Başkanları (Frédéric Oudea, Philippe Aymerich ve Diony Lebot(3)), görevden ayrıldıkları tarihten itibaren altı ay süreyle geçerli olmak üzere Societe Generale lehine bir rekabet etmeme maddesi imzalamışlardır. Bu madde, Avrupa'da (Birleşik Krallık da dahil olmak üzere Avrupa Ekonomik Alanı olarak tanımlanmaktadır) borsaya kayıtlı herhangi bir kredi kuruluşunda veya Fransa'da borsaya kayıtlı olan veya olmayan herhangi bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir pozisyon kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında, söz konusu altı aylık dönem boyunca brüt sabit aylık maaşlarını almaya devam edebilirler.

Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görevden ayrıldığı tarihten itibaren on beş gün içinde söz konusu maddeden tek başına feragat edebilir. Böyle bir durumda, İcra Kurulu Başkanına bu konuda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

Görevden ayrılan yetkilinin rekabet etmeme şartını ihlal etmesi halinde, altı aylık sabit ücretine eşit bir meblağı derhal ödemesi gerekecektir. Societe Generale bu gibi durumlarda herhangi bir mali bedel ödeme yükümlülüğünden kurtulacak ve ayrıca ihlalden bu yana ödenmiş olabilecek herhangi bir bedeli geri talep edebilecektir.

AFEP-MEDEF Kodu Madde 25.4 uyarınca, emeklilik maaşını aldıktan sonraki altı ay içinde veya 65 yaşından sonra Şirketten ayrılan herhangi bir İcra Kurulu Başkanına rekabet yasağı kapsamında herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

Bu maddeler değişmeden kalacaktır ve 23 Mayıs 2023 tarihine kadar uygulanacaktır.

(1) Philippe Aymerich ve Diony Lebot için ilgili taraf taahhütleri 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır. (2) Tüm İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için değiştirilmiş emeklilik ilişkili taraf taahhütleri de 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

(3) Frédéric Oudea için 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan değişikliklerle yenilenen ilişkili taraf taahhüdü. Philippe Aymerich ve Diony Lebot için ilişkili taraf taahhütleri onaylanmış ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan değişikliklerle yenilenmiştir.

Ücret Komitesi tarafından tavsiye edildiği üzere, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 tarihinde, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren atanan İcra Kurulu Başkanları için geçerli olan rekabet etmeme hükmünün kapsamını ve süresini uzatmaya karar vermiştir.

Finans kuruluşları için standart bir uygulama olduğu üzere, yeni İcra Kurulu Başkanlarının tümü, görevden ayrıldıkları tarihten itibaren on iki ay süreyle geçerli olmak üzere Societe Generale lehine bir rekabet etmeme maddesi imzalayacaklardır. Bu madde, Fransa'da veya yurtdışında, menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşunda veya Fransa'daki bir kredi kuruluşunda genel müdürlük pozisyonunu kabul etmelerini veya icra komitesinde yer almalarını yasaklamaktadır. Bunun karşılığında, söz konusu on iki aylık dönem boyunca brüt sabit aylık maaşlarını almaya devam edebilirler.

Yönetim Kurulu, söz konusu İcra Kurulu Başkanının görevden ayrıldığı tarihten itibaren on beş gün içinde söz konusu maddeden tek başına feragat edebilir. Böyle bir durumda, İcra Kurulu Başkanına bu konuda herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

Görevden ayrılan yetkilinin rekabet etmeme şartını ihlal etmesi halinde, on iki aylık sabit ücrete eşit bir meblağı derhal ödemesi gerekecektir. Societe Generale bu gibi durumlarda herhangi bir mali bedel ödeme yükümlülüğünden kurtulacak ve ayrıca ihlalden bu yana ödenmiş olabilecek herhangi bir bedeli geri talep edebilecektir.

AFEP-MEDEF Kanunu Madde 25.4 uyarınca, emeklilik maaşını aldıktan sonraki altı ay içinde veya 65 yaşından sonra Şirketten ayrılan herhangi bir İcra Kurulu Başkanına rekabet yasağı kapsamında herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

#### KIDEM TAZMİNATI

İcra Kurulu Başkanları, görevleriyle ilgili olarak kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Kıdem tazminatlarını düzenleyen koşullar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı sadece Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve Grup'tan gönüllü olmayan ayrılma durumunda ödenecektir. Ciddi suistimal, istifa veya herhangi bir nedenle İcra Kurulu Başkanının görevinin yenilenmemesi durumunda kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- Kıdem tazminatı, İcra Kurulu Başkanının görevden ayrılmasından önceki üç yıl boyunca (veya üç yıldan azsa görev süresi boyunca) yıllık değişken ücret hedefleri için en az ortalama %60'lık bir genel başarı oranına bağlı olacaktır;
- Ödenen meblağ, AFEP-MEDEF Kodu'nun tavsiyesine uygun olarak iki yıllık sabit ücreti, yani iki yıllık sabit ücret artı değişken ücreti temsil edecektir;
- İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, Fransız devlet emeklilik maaşını aldıktan sonra altı ay içinde görevden ayrılırsa veya ayrıldıktan sonra tam devlet emeklilik maaşı almaya hak kazanırsa (AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 uyarınca) herhangi bir kıdem tazminatı ödenmeyecektir;
- AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 uyarınca, Yönetim Kurulu, kıdem tazminatına ilişkin herhangi bir karar öncesinde, ne Şirketin ne de İcra Kurulu Başkanının performansının yetersiz olmadığını teyit etmek amacıyla Şirketin durumunu ve her bir İcra Kurulu Başkanının performansını gözden geçirir.

Hiçbir koşul altında kıdem tazminatı ve rekabet etmeme şartının toplamı AFEP-MEDEF Kodunda önerilen sınırı (yani, iki yıllık sabit artı yıllık değişken ücret, uygulanabilir olduğu durumlarda, iş sözleşmesi kapsamında öngörülen diğer kıdem tazminatları - özellikle sözleşmeye bağlı işten çıkarma tazminatı) aşamaz. Bu tavan, kıdem tazminatından önceki iki yıl boyunca verilen sabit ve yıllık değişken ücretler temelinde hesaplanır.

## İCRA KURULU BAŞKANLARINA SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkanlarının her birinin, hem özel hem de profesyonel kullanım için mevcut olan kendi şirket arabaları ve çalışanlarla aynı sağlık ve ölüm/maluliyet teminatını sağlayan sigortaları vardır.

### İstisnai değişken ücret

Societe Generale, İcra Kurulu Başkanlarına genellikle istisnai değişken ücretler vermez. Bununla birlikte, ücretlendirme politikasının tüm yönlerinin önceden onaylanmasını gerektiren mevzuat ışığında, Yönetim Kurulu, örneğin Şirket üzerindeki ilgili etki veya ilgili taahhüt ve zorlukların seviyesi nedeniyle belirli son derece özel durumlarda gerekli olması halinde ek değişken ücret ödeme hakkını saklı tutar. Bu tür bir ücretlendirme için gerekçelerin belirtilmesi gerekecek ve söz konusu ücretlendirme AFEP-MEDEF Ücretlendirme Kanunu'nun genel ilkelerine ve Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi'nin (Autoritedes marches financiers-AM F) tavsiyelerine uygun olarak belirlenecektir.

Yıllık değişken ücretle aynı koşullarda, yani üç yıllık bir süre boyunca kısmen ertelenmiş olarak ve aynı hak ediş koşullarına tabi olarak ödenecektir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken bileşen (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve herhangi bir istisnai değişken ücret) her durumda sabit bileşenin %200'ü ile sınırlandırılmıştır.

## YENİ BİR YÖNETİM KURULU BAŞKANININ VEYA İCRA KURULU BAŞKANININ ATANMASI

Kural olarak, bu ücretlendirme politikasında açıklanan ücretlendirme bileşenleri ve yapısı, söz konusu politika yürürlükteyken atanan yeni Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı için de, görev alanlarına ve deneyimlerine göre geçerlidir. Aynı ilke, Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan diğer tüm menfaatler (örneğin ek emeklilik, sağlık ve maluliyet sigortası vb.) için de geçerli olacaktır.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, yeni Yönetim Kurulu Başkanı'nın veya İcra Kurulu Başkanı'nın sabit ücretini bu koşullar ışığında ve mevcut Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'na verilen ücretle uyumlu olarak ve karşılaştırılabilir Avrupa finans kuruluşlarının uygulamalarına uygun olarak belirlemekle sorumludur.

Son olarak, yeni Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı'nın Societe Generale Grubu dışından seçilmesi halinde, önceki işverenlerinden ayrıldıklarında kaybetmiş olabilecekleri ücretleri telafi etmek üzere tasarlanmış bir işe alma ikramiyesi verilebilir. Bu ikramiye ertelenmiş olarak hak edilir ve yetkililerin ertelenmiş değişken ücretleri için geçerli olanlara benzer performans koşullarının yerine getirilmesine bağlı olacaktır.

## YÖNETİCİ ÜCRETLERİ

Direktörlere verilen toplam ücret Genel Kurul tarafından onaylanır. 2018 yılından bu yana Direktörlere verilen toplam ücret 1.700.000 Euro'dur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyesi olarak herhangi bir ücret almamaktadır.

Bu ücrete ve bunun Yönetim Kurulu Üyeleri arasındaki dağılımına ilişkin kurallar Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 18. Maddesi'nde (bkz. Bölüm 7) tanımlanmakta ve 105. sayfada detaylandırılmaktadır.



## Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına 2022 yılında ödenen veya sağlanan toplam ücret ve yardımlar

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34(I) uyarınca hissedarların onayına sunulan rapor.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın 2022 yılı ücretleri, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikasına uygundur.

Ücretlendirme politikası, yıllık değişken ücretin belirlenmesinde kullanılan performans kriterleri ve uzun vadeli teşviklerin atfedilmesini düzenleyen şartlar, bu bölümün başında belirtilen ilkelere uygun olarak tanımlanmıştır.

### 17 MAYIS 2022 TARİHLİ GENEL KURUL TOPLANTISINDA ALINAN KARARLAR

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına önümüzdeki yıllarda uygulanacak ücret politikasına ilişkin 5. ve 6. kararlar, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da %94,33 (Yönetim Kurulu Başkanı'na ilişkin karar için) ve %90,13 (İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin karar için) çoğunluk ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına 2021 yılında ödenecek veya verilecek ücretlere ilişkin 9 ila 12 numaralı kararlar, Yönetim Kurulu Başkanı için %94,11 ve İcra Kurulu Başkanları için %89,96 ila %90,16 arasında değişen çoğunluklarla kabul edilmiştir. Son olarak, özellikle düzenleyici ücret oranları da dahil olmak üzere 2021 yılı için ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin Karar 8, %91,47'lik bir çoğunlukla onaylanmıştır.

### İCRACI OLMAYAN YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti, 7 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından görev süresi boyunca 925.000 Euro olarak belirlenmiş ve 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Bu ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da Direktör ve Başkan olarak görev süresi yenilendiğinde de değişmemiştir.

Değişken ücret, Direktör olarak ücret, menkul kıymetler veya Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir ücret almamaktadır.

Görevlerini yerine getirmesi için kendisine Paris'te şirket lojmanı sağlanmaktadır.

2022 yılı boyunca ödenen tutarlar sayfa 143'teki tabloda gösterilmiştir.

### GENEL YÖNETİM ÜCRETLERİ

İcra Kurulu Başkanları için ücret politikası, çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alarak dengeli bir ücret ödenmesini sağlar.

#### 2022 için sabit ücret

İcra Kurulu Başkanlarının sabit ücretleri 2022 yılında değişmemiştir. İcra Kurulu Başkanı için 1.300.000 Euro ve her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için 800.000 Euro olmuştur.

#### 2022 için yıllık değişken ücret

#### PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ VE 2022 DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilen 17 Mayıs 2022 tarihli toplantısında, %60'ı finansal hedeflere ve %40'ı finansal olmayan hedeflere ulaşılmasına bağlı olmak üzere, 2022 yılı için yıllık değişken ücret değerlendirme kriterlerini belirlemiştir.

#### Finansal kısım

Mali hedeflere ulaşılması, azami yıllık değişken ücretin %60'ı oranında ağırlıklandırılır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'ine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'ine tekabül eder.

Kullanılan kriterler aşağıdakileri içerir:

- İcra Kurulu Başkanı için kriterlerin %100'ü Grup göstergeleridir;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için aşağıdaki şekilde ayrılmıştır:

- Grup performans göstergeleri için % 60 ve

- Her İcra Kurulu Başkan Yardımcısının bireysel görevine ilişkin göstergeler için % 40.

Bireysel görevler 105. sayfadaki Yönetişim bölümünde açıklanmaktadır.

Bu hedefler önceden tanımlanmış bütçelere uyumu yansıtmaktadır. Yönetim Kurulu, istisnai olduğunu düşündüğü bileşenleri hesaplamalarının dışında tutar:

- Bütçe hedefine uyum, %80'lik bir başarı oranına eşittir;
- Her performans hedefi için, bütçe hedefi aşağıdakiler tarafından yönlendirilir:

- Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen ve %100'lük bir başarı oranına izin veren yüksek bir nokta,

- Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen ve %40'lık bir başarı oranına karşılık gelen ve altında başarı oranının sıfır olarak kabul edildiği düşük bir nokta.

Her bir hedefe ulaşma oranı, bu sınırlar arasında doğrusal bir temel de tanımlanır.

Grup için finansal kriterler maddi özkaynak getirisi (ROTE), Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 (CET1) oranı ve maliyet-gelir (C/I) oranıdır ve her bir göstere eşit ağırlıktadır.

Belirli sorumlulukları içeren görevler için mali kriterler brüt işletme geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve her bir Genel Müdür Yardımcısının bireysel denetim görevinin maliyet-gelir oranıdır ve her bir göstere eşit ağırlıktadır.

Bu göstergeler, her bir alan için operasyonel verimlilik ve risk yönetiminin yanı sıra hissedarlar için değer yaratma hedeflerini yansıtmaktadır. Hem finansal hem de operasyonel yönleri kapsayan bu göstergeler doğrudan Grubun stratejisiyle ilgilidir ve önceden tanımlanmış bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu, istisnai olduğunu düşündüğü bileşenleri hesaplamaların dışında bırakır.

Mali kısım azami yıllık değişken ücretin %60'ı ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'ine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'ine karşılık gelmektedir.

#### 2022'de finansal hedeflere ulaşılması

2022 yılı, işletmelerdeki mükemmel performans ile karakterize edilmiştir. Özellikle Finansman ve Danışmanlık, Finansal Piyasa Faaliyetleri ve ALD'deki rekor seviyeler ile Özel Bankacılık ve Uluslararası Bireysel Bankacılıktaki güçlü büyümenin yanı sıra Fransız Bireysel Bankacılığı'nın güçlü performansı sayesinde gelirler %9,3 artarak tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaşmıştır.

Grubun temel maliyet-gelir oranı, Tek Çözüm Fonu (SRF) katkısı hariç tutulduğunda güçlü bir iyileşme göstermiştir (2021'deki %64,4'e kıyasla %61,0). Bu oran, bütçelenenden ve 22 yılının başında piyasaya yapılan duyurulardan 600 baz puanı fazla daha iyi gerçekleşmiştir.



Grubun net geliri, 2022 yılının ikinci çeyreğinde Rosbank ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin elden çıkarılmasının etkisiyle 5,6 milyar Euro, raporlanan bazda ise 2,0 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Temel ROTE %9,6 ile bütçelenen ROTE'nin üzerinde gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu, Grup genelinde ROTE kriteri için performans göstergesi olarak %6,1'in kullanılmasına karar vermiştir. Bu oran, Rosbank'ın elden çıkarılmasının etkisiyle (bu elden çıkarmayla ilgili kur etkileri hariç) azaltılmış temel ROTE'ye karşılık gelmektedir. Bu %6,1'lik ROTE, bütçelenen ROTE'den daha düşüktür. Yönetim Kurulu'nun aldığı bu karar, kurumsal yöneticilerin ücretlerinin hissedarların ücretleriyle daha uyumlu olmasını sağlamaktadır.

Aşamalı CET1 Oranı 2022 yılı sonunda %13,5 olarak gerçekleşmiştir, yani yasal gerekliliğin yaklaşık 420 baz puan üzerinde ve azami değişken ücretlendirmenin atfedilmesi için yılın başında belirlenen CET 1 eşliğinin üzerindedir.

Finansal iletişimde ayrıntılı olarak açıklandığı üzere, Grubun tüm işletmelerindeki güçlü performans sayesinde, finansal göstergeler, her bir İcra Kurulu Başkanının özel görev alanı için yılın başında belirlenen bütçelerin ve her bir kriter için üst eşiklerin oldukça üzerinde oluşturulmuştur.

Bu sonuçlar 127. sayfadaki tabloda özetlenmiştir.

#### Finansal olmayan kısım

Belirlenen finansal olmayan hedeflerin %20'si her üç İcra Kurulu Başkanı arasında paylaşılan KSS hedefleri, %20'si ise bireysel görev alanlarına özgü hedeflerdir. Finansal olmayan kısım azami yıllık değişken ücretin %40'ı ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'ine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'ine karşılık gelmektedir.

Bu hedefler, Yönetim Kurulu tarafından önceden tanımlanan belirli temel sorular temelinde değerlendirilir. Başarı oranı, azami finansal olmayan kısmın %0 ila %100'ü arasında olabilir. İstisnai performans durumunda, bazı ölçülebilir finansal olmayan hedeflere ulaşma oranı, genel finansal olmayan hedeflere ulaşma oranının %100'ü geçemeyeceği göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu tarafından %120'ye çıkarılabilir. Her bir hedef için ilgili ağırlıklar da aynı şekilde önceden belirlenir.

Finansal olmayan kısım azami yıllık değişken ücretin %40'ı ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %135'ine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'ine karşılık gelmektedir.

#### 2022'de finansal olmayan hedeflere ulaşılması

##### ■ Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu Başkanlarının toplu KSS hedeflerine ilişkin değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu Başkanları'nın toplu KSS hedeflerine ilişkin değerlendirmesi

Kolektif hedefler - KSS	Toplam değişkenin %20'si
<b>Müşteri deneyiminin iyileştirilmesi:</b> ana faaliyetler için NPS'deki değişime göre ölçülür	5%
<b>Sorumlu bir işveren olarak önceliklerimizi geliştirmek:</b> kadınların yönetim organlarında yer almasını teşvik etme taahhütlerimize uygunluk ve çalışan bağlılığı oranının iyileştirilmesi ile ölçülmektedir	5%
Ekstra finansal derecelendirmeler açısından konumlandırma	5%
KSS hususlarının tüm Grup işletmelerinin stratejisine dahil edilmesi ve yörgüngelerin uygulanması	5%

Ücret Komitesi'nin tavsiyelerini alan Yönetim Kurulu, finansal olmayan hedefleri değerlendirirken aşağıdaki başarıları dikkate almıştır.

Grubun ana faaliyetleri için Net Tavsiye Skoru'ndaki (NPS) değişimle ölçülen müşteri deneyiminin kalitesi, ölçümlerin çoğunda bir artışla genel olarak iyileşmiştir. Societe Generale ve Credit du Nord ağırları için NPS seviyeleri, karmaşık birleşme hazırlıklarına rağmen sabit kalmıştır. Kurul, Uluslararası Bireysel Bankacılık için iyileşen Net Tavsiye Skorlarını ve Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için keskin bir artışı yansıtan çok yüksek mutlak NPS seviyelerini not etmiştir.

Sorumlu işveren hedefine ilişkin olarak, Yönetim Kurulu, yönetimdeki kadın sayısının Yönetim Komitesindeki (2021 sonunda %25'e karşılık 2022 sonunda %27, 2023 sonunda %30 hedefine yönelik olarak çalışılmaktadır) ve temel Grup pozisyonlarındaki (2021 sonunda %25'e karşılık 2022 sonunda %26, 2023 sonunda %30 hedefine yönelik olarak çalışılmaktadır) kadın oranına ilişkin gidişatla tutarlı bir hızda arttığını gözlemlemiştir.

Yönetim Kurulu, Grubun güçlü dönüşümüne rağmen çalışan bağlılığı oranının nispeten istikrarlı olduğunu kaydetmiştir. Yönetim Kurulu, değerlendirmesinin bir parçası olarak, yönetim kademelerinin şu anda çok güçlü olan bağlılık düzeylerini artırdıklarını kaydetmiştir.

Yönetim Kurulu, ana finansal olmayan derecelendirmelerin (S&P Global CSA, Sustainalytics ve MSCI) konumunun 2022'de beklentilerle uyumlu kaldığını veya hatta beklentileri aştığını gözlemlemiştir:

- Haziran 2022'de güncellenen S&P CSA notu 79/100 olmuştur. Banka, 242 banka arasında ilk %6'da yer almıştır (geçen yıl ilk %7'de yer almıştır);
- Sustainalytics'in 2022 yılı notu 20,1/100 olup, 2021 yılına göre iyileşme göstermiştir. Societe Generale 415 banka arasında En İyi %14 arasında yer aldı;
- Bu yıl Grup, MSCI için AAA derecesi ile 191 banka arasında ilk %5'te yer aldı.

Yönetim Kurulu, ÇSY değerlendirmelerinin daha iyi olduğunu gözlemlemiştir. Bu yıl özellikle yatırım bankacılığı, banka sigortacılığı, özel bankacılık, varlık yönetimi ve uyum faaliyetleri ile ilgili olan işletmelerin stratejik yol haritalarına entegre edildi. KSS konuları, ALD/LeasePlan birleşmesi gibi yüksek riskli satın almalarda da işlendi.

Yönetim Kurulu, Grubun enerji ve çevre dönüşümüne olan bağlılığıyla uyumlu yörgüngeler uyguladığını değerlendirmiştir.

Grup, 1 Ocak 2021 ile 31 Aralık 2025 tarihleri arasında enerji ve çevre dönüşümü için 250 milyar Euro toplamayı taahhüt etmiştir. Bu bağlamda, sürdürülebilir tahvil ihraçları ve yenilenebilir enerji sektörüne yönelik işlemler yoluyla toplanan toplam tutar 2022'nin 3. çeyreği sonunda 141 milyar Euro olmuştur.

Grubun petrol ve gaz çıkarma sektörüne olan genel maruziyetini azaltma hedefi, Ekim 2022'de üç yıllık bir ufukta güçlendirildi, çünkü önceki hedef çok asıldı.

■ Yönetim Kurulu'nun her bir İcra Kurulu Başkanı'nın özel görev alanına ilişkin hedefleri değerlendirmesi.

İcra Kurulu Başkanlarının bireysel finansal olmayan hedefleri aşağıdaki gibidir:

Finansal olmayan bireysel hedefler	Toplam değişkenin %20'si
<b>■ CEO</b>	
Stratejik planları uygulamaya devam etmek ve piyasaların algısını iyileştirmek, Grubun BT ve dijital dönüşüm stratejisinin uygulanmasını güvence altına almak	10%
Grubun yeni yönetişiminin işleyişini denetlemek, uygun uyumluluğu ve denetçilerle ilişkileri sağlamak	10%
<b>■ Fransa ve uluslararası ağlardan sorumlu CEO Yardımcısı</b>	
Boursorama'nın ve uluslararası ağların büyümeye ve gelişmeye devam etmesi, Ukrayna ve Rusya'daki durumla bağlantılı krizin operasyonel yönetimi	10%
Fransız şebekeleri tarafından 2023 birleşmesi öncesinde Vizyon 2025 projesinin kilometre taşlarının başarılı bir şekilde uygulanması ve bunlara uyum sağlanması	10%
<b>■ Finansal hizmetler ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanından sorumlu CEO Yardımcısı</b>	
Kilometre taşlarının karşılanması ve ALD/LeasePlan işleminin güvence altına alınması	10%
KSS hususlarının Grubun işine tam olarak dahil edilmesi	10%

#### ■ İcra Kurulu Başkanı ile ilgili olarak

Yönetim Kurulu, Grubun stratejik planlarını hayata geçirme hedefine ulaşıldığını değerlendirmiştir.

2022 stratejik açıdan belirleyici bir yıl oldu. ALD'nin LeasePlan'ı satın alması ve Bernstein ile ortak girişim, Grubun sürdürülebilir mobilite ve öz sermaye içinde dünya lideri olma hedefine ulaşmasına yardımcı olacaktır. Boursorama'nın gelişimi ING ile yapılan anlaşma ile hızlandırılmış ve iki Fransız Bireysel Bankacılık ağıımızın birleşmesinde önemli adımlar atılmıştır.

Yıla ayrıca Rosbank'ın elden çıkarılmasına ve jeopolitik, ekonomik ve finansal iklimin kötüleşmesine yol açan Ukrayna'daki savaş damgasını vurmuştur. Bu özel bağlamda Yönetim Kurulu, hisse performansının doğrudan gözden geçirilmesinin ötesinde stratejik kararları ve bunların uygulanmasını değerlendirmeye odaklanmıştır.

2025 yörüngesi yatırımcılar tarafından paylaşıldı ve iyi karşılandı. Aynı zamanda, Net Maddi Duran Varlık Değeri, özellikle işletmelerinin güçlü performansından kaynaklanan pozitif yıllık net gelir sayesinde artış göstermiştir.

Yönetim Kurulu, Grubun BT ve dijital dönüşüm stratejisinin uygulanmasını güvence altına alma açısından, yıl içinde birkaç önemli ilerleme kaydedildiğini değerlendirmiştir: güçlendirilmiş BT yönetişimi, konsolide izlemenin uygulanması, verilerin yarattığı değerde güçlü artış ve BT Verimliliği programının başlatılması.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın Ocak 2022'de Risk ve Uyum fonksiyonlarının denetimini doğrudan üstlenmesi ve bir COO pozisyonunun oluşturulmasıyla yeni organizasyonun sorunsuz işleyişini gözlemlemiştir. Yönetim Kurulu özellikle bu gelişimin Grubun yönetişiminin güçlendirilmesi ve bankacılık denetim makamlarıyla ilişkiler açısından olumlu etkilerini not etmiştir.

Grubun kendi CO2 emisyonlarını azaltma hedefine de (2019 ve 2022 sonu arasında -%10 CO2 emisyonu) büyük ölçüde ulaşılmıştır ve Grup, 2030 yılı sonuna kadar karbon emisyonlarını 2019'a kıyasla yarıya indirme yönündeki kamu taahhüdünü yerine getirmektedir.

SSM, Banka tarafından başlatılan girişimleri, özellikle de Grubun yönetici yönetişimini güçlendirmek için bir program oluşturulmasını memnuniyetle karşılamıştır. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın halefi ile çok yumuşak bir geçiş sağlama taahhüdünü not etmiştir.

#### ■ Fransa ve uluslararası ağlardan sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına ilişkin olarak

Yönetim Kurulu, Boursorama'nın büyüme ve kârlılık faktörlerinin, Fransa'da yeni müşterilerin kazanılması ve ING ile yapılan anlaşmanın ardından bireysel müşterilerin transferinin tamamlanması için stratejik girişimlerin çok başarılı bir şekilde uygulanması yoluyla konsolide edildiğini değerlendirdi. Boursorama'nın yeni müşteri sayısındaki rekor yıllık büyüme ile hızlanan gelişimine dikkat çekildi: 2022 sonunda 1,4 milyondan 4,7 milyona.

Avrupa kuruluşları dijital dönüşüm yörüngesinin kilometre taşlarını karşıladı ve dijitalle ilgili gelir hedeflerini çok aştı.

Afrika kuruluşları, işlemleri optimize etmek ve güvence altına almak, kuruluşların dijital ayak izini güçlendirmek ve çeşitli iştiraklerin performansını iyileştirmek amacıyla operasyonel modeli ve bilgi sistemlerini yükseltmek için çeşitli girişimler başlattı.

Yönetim Kurulu ayrıca, Ocak 2021'de başlatılan Societe Generale (BDDF) ve Credit du Nord ağlarını birleştirme planının 2022'de başarıyla devam ettiğini gözlemledi. 2022 yol haritasında belirlenen kilometre taşlarına ulaşılmıştır (sosyal ortaklarla müzakerelerin ve birleşme öncesindeki yasal prosedürlerin tamamlanması, bilgi sistemleri transferinin başlatılması). Buna göre, Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının yasal birleşmesi planlandığı gibi 1 Ocak 2023 tarihinde gerçekleşmiş ve Fransa'da yeni Bireysel Bankacılık başlatılabilmektedir.

#### ■ Mali Hizmetler ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanından sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına ilişkin olarak

Yönetim Kurulu, 2022 yılında LeasePlan'ın ALD tarafından başarılı bir şekilde satın alınmasını sağlamak için gerekli tüm adımların atıldığını, özellikle sosyal takvime uyulduğunu, anti-tröst yetkilerinden gerekli izinlerin alındığını ve sermaye artışının gerçekleştirildiğini kaydetti.

KSS açısından Yönetim Kurulu, özellikle ESG hususlarının Grubun tüm faaliyetlerine entegre edilmesi ve karbonsuzlaştırma hedeflerinin güçlendirilmesi yoluyla eylem ve taahhütlerin artırılması konusunda kaydedilen ilerlemeyi gözlemlemiştir.

KSS konuları artık işletmelerin yol haritalarında ve Yönetim Kurulu sunumlarında sistematik olarak işlenmektedir. Grubun KSS stratejisi Mayıs 2022'deki AGM'de sunulmuş ve tartışılmıştır.

ESG by Design programı, özellikle yeni ESG göstergeleri üretmeye ve çok yıllık bir plan tanımlamaya adanmış bir ekip kurarak önemli kilometre taşlarına ulaştı.

Bu sonuçlar aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Gösterge	Açıklama	Toplam içindeki ağırlık	Ağırlıklı başarı oranı <sup>(1)</sup>
<b>KSS kolektif hedefleri -20%</b>			
• Müşteri deneyimi	• Müşteri deneyiminin iyileştirilmesi: ana faaliyetler için NPS'deki değişime göre ölçülür	5%	
• Sorumlu işveren	• Grubun sorumlu bir işveren olarak önceliklerinin geliştirilmesi, kadınların yönetim organlarında yer almasına yönelik taahhütlere uyulması ve çalışan bağlılık oranının iyileştirilmesi ile ölçülmektedir	5%	
• Ekstra finansal derecelendirmeler	• Ekstra finansal derecelendirmeler açısından konumlandırma	5%	
• KSS hususlarının işletmelere dâhil edilmesi	• KSS ile ilgili hususların tüm Grup işletmelerinin stratejisine dahil edilmesi ve Grubun enerji ve çevre dönüşümüne olan bağlılığıyla uyumlu yörüngelerin uygulanması	5%	
		<b>20.0%</b>	<b>18.3%</b>
<b>Her bir görev alanına özgü hedefler -20%</b>			
<b>Frederic Oudea</b>			
• Strateji/Özkaynak	• Stratejik planları uygulamaya devam etmek ve piyasaların algısını iyileştirmek		
• BT ve dijital dönüşüm stratejisi	• Grubun BT ve dijital dönüşüm stratejisinin uygulanmasının güvence altına alınması	10.0%	
• Yeni yönetim ve denetleyicilerle ilişkiler	• Grubun yeni yönetişiminin işleyişini denetlemek, uygun uyumluluğu ve denetçilerle ilişkileri sağlamak	10.0%	
• Philippe Aymerich		<b>20.0%</b>	<b>18.8%</b>
• Boursorama ve uluslararası gelişim	• Boursorama'nın ve uluslararası ağların büyümeye ve gelişmeye devam etmesi, Ukrayna ve Rusya'daki durumla bağlantılı krizin operasyonel yönetimi	10.0%	
• ■ Vizyon 2025	• 2023'teki birleşme öncesinde Fransız şebekeleri tarafından Vizyon 2025 projesinin kilometre taşlarının başarılı bir şekilde uygulanması ve bunlara uyulması	10.0%	
		<b>20.0%</b>	<b>18.6%</b>
<b>Diony Lebot</b>			
■ ALD/ Kiralama planı	• Kilometre taşlarının karşılanması ve ALD/LeasePlan işleminin güvence altına alınması	10.0%	
■ CSR	• KSS ile ilgili hususların Grubun işlerine tam olarak dahil edilmesi	10.0%	
		<b>20.0%</b>	<b>18.7%</b>

(1) Her bir kriterin ilgili ağırlığı ile ağırlıklandırılmıştır.

Yukarıdakilere dayanarak, Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında onaylandığı üzere, her bir hedef için başarı oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Sonuç olarak, 2022 yılı için verilen yıllık değişken ücret aşağıdaki gibidir:

- Frederic Oudea için 1.566.513 Euro, %87,1'lik finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %92,5 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;
- Philippe Aymerich için 848.424 Euro, %92,3'lük finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %92,1 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;

- Diony Lebot için 849.528 Euro, %92,3'lük finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %92,4 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir.

Her bir İcra Kurulu Başkanı için yıllık değişken ücret miktarı, izin verilen azami yıllık değişken ücretin [yani İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %135'i ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %115'i] genel hedef başarı oranıyla çarpımına karşılık gelir.

## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET HEDEFLERİNE ULAŞILMASI

		Frederic Oudea		Philippe Aymerich		Diony Lebot	
		Ağırlık	Başarı oranı	Başarı Ağırlık oranı		Ağırlık	Başarı oranı
Finansal hedefler - 60%							
Grup için	ROTE	20.0%	12.2%	12.0%	7.4%	12.0%	7.4%
	CET1 oranı	20.0%	20.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%
	C/I oranı	20.0%	20.0%	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%
Münferit ödemeler <sup>11</sup>	GOI			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
	C/I oranı			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
	RONE			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER		60.0%	52.2%	60.0%	55.4%	60.0%	55.4%
Finansal hedeflere ulaşma yüzdesi		87.1%		92.3%		92.3%	
Finansal olmayan hedefler -40%							
CSR		20.0%	18.3%	20.0%	18.3%	20.0%	18.3%
Münferit ödemeler		20.0%	18.8%	20.0%	18.6%	20.0%	18.7%
TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER		40.0%	37.0%	40.0%	36.9%	40.0%	37.0%
Finansal olmayan hedeflere ulaşma yüzdesi		92.5%		92.1%		92.4%	
GENEL 2022 HEDEF BAŞARI ORANI							
		89.3%		92.2%		92.3%	

Not: Bu tabloda oranlar sunum amacıyla yuvarlanmıştır.

ROTE: Maddi özkaynak getirisi.

CET 1: Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 oranı.

C/I oranı: Maliyet-gelir oranı.

GOI: Brüt faaliyet gelirleri.

RONE: NORMATİF ÖZKAYNAK GETİRİSİ: Normatif özkaynak getirisi.

(1) Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının bireysel yetkileri 105. sayfadaki Yönetişim bölümünde açıklanmıştır.

## 2022 YILI İÇİN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET VE ÖNCEKİ YILLARDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA VERİLEN SABİT VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN KAYDI

(Euro olarak)	2020 yılı sabit + yıllık değişken ücret ödemesi			2021 yılı sabit + yıllık değişken ücret ödemesi			2022 sabit + yıllık değişken ücret			
	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Sabit ve yıllık değişken ücret	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	Fixed and annual variable rem.	Sabit ücret	Yıllık değişken ücret	sabit ücretin yüzdesi olarak	Sabit ve yıllık değişken ücret
F. Oudea	1,300,000	961,390	2,261,390	1,300,000	1,740,258	3,040,258	1,300,000	1,566,513	121%	2,866,513
P. Aymerich	800,000	458,896	1,258,896	800,000	883,384	1,683,384	800,000	848,424	106%	1,648,424
D. Lebot	800,000	507,656	1,307,656	800,000	910,432	1,710,432	800,000	849,528	106%	1,649,528

Not: Brüt ücret Euro olarakdır.

(1) 2020 yılı için yıllık değişken ücret tutarları, İcra Kurulu Başkanlarının Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine dayanarak 2020 yılı için yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden vazgeçme kararı almalarından önce sunulmuştur.

## 2022 YILI İÇİN DEĞİŞKEN ÜCRET ÖDEMESİ

Yönetim Kurulu yıllık değişken ücret için aşağıdaki hak ediş ve ödeme koşullarını belirlemiştir:

- Ödüllendirilen toplam tutarın %40'ı Mart 2023'te (23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanması koşuluyla) hak edilir; hisse eşdeğerlerine dönüştürülen bu tutarın yarısı bir yıllık elde tutma süresine tabidir;
- Verilen toplam tutarın %60'ı henüz hak edilmemiştir ve önümüzdeki üç yılın her birinde ödenecek üç eşit meblağa bölünmüştür; bu kısmın üçte ikisi iki performans koşuluna bağlı olarak hisse olarak verilir: Grup karlılığı ve Çekirdek Kademe Bir seviyeleri. Her kesin hak ediş tarihinden sonra altı aylık bir bekleme süresi uygulanır.

Hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilen değişken ücret miktarı, her yıl Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu Toplantısından önceki son yirmi işlem gününün ticari ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir hisse fiyatına göre dönüştürülür.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı açısından özellikle önemli sonuçlar doğurduğuna kanaat getirirse, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamen veya kısmen ödenmesini yeniden değerlendirmenin yanı sıra her bir teşvik için beş yıllık bir dönem boyunca dağıtılmış olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri almaya da karar verebilir.

Ertelenmiş yıllık değişken ücretin hak edilmesi de İcra Kurulu Başkanı'nın mevcut görev süresi boyunca görevde kalma koşuluna tabidir. Bu koşulun istisnaları şunlardır: emeklilik, ölüm, maluliyet, görev yapamaz hale gelme veya Yönetim Kurulu ile stratejik görüş ayrılığı nedeniyle görevden alınma.

İcra Kurulu Başkanı'nın mevcut görev süresi sona erdiğinde, bu mevcudiyet koşulu artık geçerli değildir. Ancak Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının görev süresi boyunca aldığı bir kararın Şirketin sonuçları veya imajı üzerinde özellikle önemli sonuçları olduğu sonucuna varırsa, malus veya clawback maddesini uygulamaya karar verebilir.

Yıllık değişken ücretin hisse eşdeğeri olarak verilen kısmı, hak sahibine zorunlu elde tutma süresi boyunca yapılan temettü ödemelerine eşdeğer bir meblağın ödenmesine hak kazandırır. Hak ediş süresi boyunca temettü ödemesi yapılmaz.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının Grup şirketlerindeki Direktörlük görevleri ile ilgili olarak aldıkları her türlü ücret değişken ücretlerinden düşülür. İcra Kurulu Başkanı Direktörlükler için herhangi bir ücret almamaktadır.

## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET - ERTELENMİŞ KISIM PERFORMANS KOŞULLARI

Kümülatif kalemler	Kazanılmamış oran	İzleme seviyesi/Eşik
		100 başarı oranı
Grup kârlılığı	100%	Hak edişten önceki yıl için Grup karlılığı > 0
Özkaynak seviyeleri (CET1 oranı)	100%	Hak edişten önceki yıl için CET1 oranı > belirlenen minimum eşik

**2022 MALİ YILINDA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET**

2022 yılında, İcra Kurulu Başkanları, daha önce sırasıyla 21 Mayıs 2019 (17 ila 21 sayılı kararlar), 19 Mayıs 2020 (10 ila 14 sayılı kararlar), 18 Mayıs 2021 (10 ila 14 sayılı kararlar) ve 17 Mayıs 2022 (10 ila 12 sayılı kararlar) tarihli Genel Kurullar tarafından onaylandığı üzere, 2018, 2019, 2020 ve 2021 mali yılları için yıllık değişken ücret almışlardır. Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve koşulların yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur. Toplam tutarların, ödenen bireysel tutarların, geçerli performans koşullarının ve bunlara ulaşma düzeyinin ayrıntıları 134-142. sayfalardaki tablolarda ve 144. sayfadaki Tablo 2'de verilmiştir.

**2022 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER**

İcra Kurulu Başkanlarının 2012 yılından bu yana yararlandığı uzun vadeli teşvik planının tutar ve ilkeleri, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da onaylanan ücretlendirme politikasına uygun olarak yenilenmiştir. Planın amacı, İcra Kurulu Başkanlarını Şirket'in uzun vadeli gelişimine dahil etmek ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmektir.

Verilen uzun vadeli teşviklerin toplam tutarı (UFRS kapsamında değerlendirildiği şekliyle) yıllık değişken ücretleriyle aynı seviyede sınırlandırılmıştır. Bu nedenle Frederic Oudea'nın uzun vadeli teşvikleri yıllık sabit ücretinin %135'i ile sınırlandırılmıştır. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için bu sınır, yıllık sabit ücretlerinin %115'idir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken bileşen (, 'e. yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) her halükarda sabit bileşenin %200'ü ile sınırlandırılmıştır<sup>(1)</sup>.

Bu temel de ve önceki yıllara paralel olarak, Yönetim Kurulu 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34 (II) uyarınca 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'un onayına tabi olarak), 2022 mali yılı için aşağıdaki şekilde bir teşvik planı uygulamaya karar vermiştir:

- Teşvik değeri zaman içinde değişmemiştir (UFRS kapsamında). İlgili hisse sayısı, Societe Generale hissesinin 6 Şubat 2023 tarihindeki defter değeri esas alınarak hesaplanmıştır;
- İki taksit halinde verilen hisseler, dört ve altı yıllık hak ediş sürelerinin ardından bir yıllık elde tutma süresi ile toplam endeksleme sürelerini beş ve yedi yıla çıkarmaktadır;
- Hakediş dönemleri boyunca hazır bulunma koşuluna ve performans koşullarına tabi kesin hakediş.

Buna göre, uzun vadeli teşviklerin hak edilmesi aşağıdakilere bağlı olacaktır:

- LTI teşvikinin %80'i için, Societe Generale hissesinin toplam hissedar getirisindeki (TSR) artış ile ölçülen göreceli performansı, tam hak ediş dönemleri boyunca 11 karşılaştırılabilir Avrupa bankası ile karşılaştırıldığında. Sonuç olarak, tam hisse sayısı veya hisse eşdeğerleri ancak Societe Generalenin TSR'si örnek panelin ilk çeyreğinde yer alırsa hak edilecektir. Medyan değerin biraz üzerinde olması halinde, hak ediş oranı verilen toplam hisse veya hisse eşdeğeri sayısının %50'si olacaktır. TSR performansının medyan değerin altında olması halinde hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak edilmeyecektir (hak ediş tablosunun tamamı aşağıda gösterilmiştir);
- LTI teşvikinin %20'si için Grubun göreceli KSS performansı. Bunun yarısı (%10) Grubun enerji dönüşümü finansman taahhütlerine uymasına, diğer yarısı (%10) ise ana finansal olmayan derecelendirmelerdeki (S&P Global Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi, Sustainalytics ve MSCI) konumuna bağlıdır.
- Finanse edilen enerji karışımına ilişkin enerji dönüşümü finansmanı kriteri açısından, 2022 LTI planı kapsamındaki hedef, Grubun 1 Ocak 2021 ile 31 Aralık 2025 tarihleri arasında sürdürülebilir finansmana 300 milyar Euro katkıda bulunma taahhüdüyle ilgilidir:

- Sürdürülebilir tahvil ihraçları; veya

Aşağıdakileri içeren finansman: SPIF (sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanı) işlemleri, SPIF yetkileri konusunda danışmanlık, sürdürülebilirlik bağlantılı işlemler ve elektrikli araçların finansmanı;

Hedefe ulaşılması halinde hak ediş %100 olacaktır. Hedefe ulaşılamazsa, hak ediş sıfır olacaktır.

Harici ekstra finansal derecelendirmelere dayalı kriter için hak ediş oranı aşağıdaki gibi tanımlanacaktır:

Tahsis yılını takip eden üç yıllık gözlem dönemi boyunca üç kriterin doğrulanması halinde %100 hak ediş (yani 2024, 2025 ve 2026 pozisyonları/derecelendirmeleri);

Tahsis yılını takip eden üç yıllık gözlem süresi boyunca ortalama iki kriterin doğrulanması halinde 2/3 hak ediş.

Kullanılan üç ekstra finansal derecelendirme için, aşağıdaki beklenen seviyenin karşılanması halinde kriter doğrulanır:

- S&P Global CSA: 1. çeyrekte

Sustainalytics: 1. çeyrekte

MSCI: Derecelendirme >A.

Yıl içinde ayarlanan derecelendirmeler için, uygulanan derecelendirme yıllık gözden geçirmede tahsis edilen derecelendirme olacaktır. Finans dışı derecelendirme sektöründeki gelişmeler ışığında gerekçelendirildiği takdirde, dikkate alınan derecelendirme panelinde değişiklikler yapılabilir.

Uzun vadeli teşviklerin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup kârlı değilse, Societe Generale hisse performansına ve Grubun KSS performansına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

(1) Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L 511-79 uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş araçlar olarak verilen değişken ücretler için iskonto oranı uygulandıktan sonra.

## 2022 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER - PERFORMANS KOŞULLARI

Kriterler	Kazanılmamış oran	İzleme seviyesi		Cap	
		Performance	İlk hak ediş yüzdesi	Performance	İlk hak ediş yüzdesi
Societe Generale hissesinin göreceli performansı	80%	Konumlandırma Panelde 6. Sırada	50% <sup>(1)</sup>	Panelde 1.-3. Sırada Konumlandırma	100% <sup>(1)</sup>
Enerji dönüşümü finansmanı	10%	Sürdürülebilir finansmana 300 milyar Euro katkı	100% <sup>(2)</sup>	Sürdürülebilir finansmana 300 milyar Euro katkı	100% <sup>(2)</sup>
Ekstra finansal derecelendirmelerde konumlandırma	10%	İki konumlandırma kriteri kontrol edilir	66.7% <sup>(2)</sup>	Üç konumlandırma kriteri kontrol edilir	100% <sup>(2)</sup>

(1) Hak ediş tablosunun tamamı aşağıda gösterilmiştir. (2) Yukarıdaki dağılıma bakınız.

Uzun vadeli teşviklerin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup karlılığına tabidir.

Societe Generale hissesinin göreceli performansına dayalı tam hak ediş tablosu aşağıda gösterilmiştir:

SG Sıralaması	Sıralaması 1*-3	Sıralama 4	Rank 5	Sıralama 6	Sıralamalar 7-12
Verilen maksimum sayının %'si	100%	83.3%	66.7%	50%	0%

\* Paneldeki en yüksek oran.

2023 ekran paneli 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 84 Euro, yani 31 Aralık 2022'de Societe Generale Group hissesi başına net varlık değerinin yaklaşık 1,2 katı ile sınırlandırılacaktır.

Hakediş, tüm hakediş dönemleri boyunca devam etme koşuluna tabidir. Ödeme planı, emeklilik, bir İcra Kurulu Başkanının kontrol değişikliği veya Grup yapısındaki veya organizasyonundaki değişikliklerle ilgili nedenlerle Gruptan ayrılması ve ölüm, sakatlık veya iş göremezlik durumları hariç olmak üzere, Gruptan erken ayrılma durumunda iptal edilecektir:

- Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler muhafaza edilecek ve tam ödeme yapılacaktır;
- Bir lehtarın emekli olması veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılması halinde, hisseler muhafaza edilecek ve Kurul'un performansa ilişkin değerlendirme ve bulgularına tabi olarak tam ödeme yapılacaktır;
- Eğer bir lehtar Grubun yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle Grup'tan ayrılırsa, ödemeler toplam hak ediş süresine kıyasla görevde geçirilen süreye göre orantılı olarak ve Yönetim Kurulu'nun performansa ilişkin değerlendirme ve bulgularından sonra yapılacaktır.

Son olarak, yararlanıcıların uzun vadeli teşvikleri için bir "malus" maddesi de geçerlidir. Buna göre, Yönetim Kurulu, özellikle Grubun Davranış Kurallarında tanımlandığı şekilde Societe Generalenin beklentilerinin altında kalan davranış veya eylemler tespit ederse veya Societe Generale tarafından kabul edilebilir olarak görülen bir seviyeyi aşan risk alma tespit ederse, uzun vadeli teşviklerin tamamen veya kısmen ödenmemesine karar verebilir.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken bileşen [yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler], sabit bileşenin %200'ü olan yasal sınırla sınırlandırılmıştır<sup>1</sup>.

Toplam değişken bileşen ile 2022 yılı sabit ücreti arasındaki oran İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yasal oranı aştığı ölçüde, Yönetim Kurulu bu orana uymak için uzun vadeli teşvik planı kapsamında atfedilebilecek tutarı ayarlamış ve verilen hisse sayısını azaltmıştır.

Yürürlükteki ücret politikası, AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 hükümleri uyarınca, bir İcra Kurulu Başkanına görevden ayrıldığında uzun vadeli teşvik verilemeyeceğini öngörmektedir.

Buna göre, F. Oudea'nın 23 Mayıs 2023 tarihinde sona erecek olan görev süresinin yenilenmeyeceği göz önünde bulundurularak, 2022 yılı için kendisine uzun vadeli teşvik verilmeyecektir. İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına, 23 Mayıs 2023'te sona erecek görev sürelerinin yenilenmemesi halinde uzun vadeli teşvik verilmeyecektir.

(1) Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L 511-79 uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş araçlar olarak verilen değişken ücretler için iskonto oranı uygulandıktan sonra.



Aşağıdaki tablo, uzun vadeli teşviklerin defter değerini ve Yönetim Kurulu tarafından düzeltmeler yapıldıktan sonra 2022 yılına ilişkin olarak İcra Kurulu Başkanlarının her biri için karşılık gelen azami hisse sayısını göstermektedir:

	Defter değerine atfedilebilen tutar (UFRS) <sup>(1)</sup>	Atfedilebilecek azami hisse sayısı <sup>(2)</sup>	2022'de verilen uzun vadeli teşvikler (Yönetim Kurulu tarafından ayarlandığı sekiyle)	
			Defter değerine atfedilebilen tutar (UFRS) <sup>(1)</sup>	Atfedilen maksimum hisse sayısı <sup>(2)</sup>
Frédéric Oudéa	N/A	N/A	N/A	N/A
Philippe Aymerich	EUR 570,000	41,804	EUR 518,865	38,054 <sup>(3)</sup>
Diony Lebot	EUR 570,000	41,804	EUR 518,318	38,014 <sup>(3)</sup>

(1) LT'lının verildiği Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir önceki günkü hisse fiyatı baz alınmıştır.

(2) Verilen hisse sayısı, teşvikin toplam UFRS değerinin 7 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından önceki günkü hisse fiyatına dayalı UFRS hisse değerine bölünmesine karşılık gelmektedir.

(3) Görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenmesi şartıyla.

Yönetim Kurulu, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından kendisine verilen yetkiler uyarınca (Karar 22), 8 Mart 2023 tarihli toplantısında performans hisselerinin tahsisine karar verecektir. Bu teşvik, sermayenin %0,01'inden daha azını temsil etmektedir.

#### 2022'DE ÖDENEN UZUN VADELİ TEŞVİKLER

2022 mali yılında F. Oudea, daha önce 19 Mayıs 2015 (Karar 5), 18 Mayıs 2016 (Karar 6) ve 23 Mayıs 2018 (Karar 8) tarihli Genel Kurullar tarafından onaylandığı üzere 2015, 2016 ve 2018 yıllarında verilen uzun vadeli teşvik planları için ödeme almıştır. Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2021 ve 9 Şubat 2022 tarihli toplantılarında performans koşullarını gözden geçirmiş ve bunların karşılandığına kanaat getirmiştir (bkz. Tablo 7, sayfa 148). Hak edilen hisseler, alınan tutarlar, geçerli performans koşulları ve bunların gerçekleştirilme düzeyi 148. sayfadaki Tablo 7'de ve 134-142. sayfalardaki tablolarda gösterilmektedir.

## İSTİHDAM SONRASI YARDIMLAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME BEDELİ

### Emeklilik

Frédéric Oudéa, 2009 yılında Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atandığında istifa ederek iş sözleşmesini feshetmiştir. Buna göre, artık Societe Generale'den herhangi bir ek emeklilik yardımı alma hakkı bulunmamaktadır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için emeklilik planlarının detayları sayfa 121(1)'de verilmiştir.

Fransız yasalarına uygun olarak, Madde 82 ek tanımlı katkı planına yapılan katkılar 82 ek tanımlı katkı planına katkılar bir performans koşuluna tabidir.

Aşağıdaki tablo, 7 Şubat 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildiği üzere, 2022 yıllık değişken ücreti için dikkate alınan genel performans oranına dayalı olarak emeklilik hak ediş oranını ortaya koymaktadır:

	Genel 2022 hedefine ulaşma oranı	Emeklilik planı katkı payları
Philippe Aymerich	92.2%	100%
Diony Lebot	92.3%	100%

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının daha önce yararlandığı yönetim ek emeklilik planı, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren daha fazla katkıya kapatılmıştır. Emeklilik hakları, 1 Ocak 2020'den önce kazanılmış olup, hak sahiplerinin emekli olduklarında hala Societe Generale'de çalışıyor olmaları şartına bağlıdır.

Her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının katkı paylarına ilişkin bilgiler sayfa 134-142'de verilmiştir.

## Grup'tan ayrılma halinde ödenecek meblağlar

İcra Kurulu Başkanları, pozisyonları ile ilgili olarak kıdem tazminatı ve rekabet yasağı hakkına sahiptir<sup>2</sup>.

Bu faydaların koşulları sayfa 121'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Frederic Oudea, Philippe Aymerich ve Diony Lebot için 2022 yılında bu tür faydalara ilişkin herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

(1) Philippe Aymerich ve Diony Lebot için 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da değiştirilerek yenilenen ilişkili taraf emeklilik taahhütleri (11 ila 13 numaralı kararlar).

(2) Frederic Oudea'ya yönelik ilişkili taraf taahhütleri, 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu'nun 6 Şubat 2019 tarihli yetkisine istinaden 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da değiştirilerek yenilenmiştir (Karar 9). Philippe Aymerich ve Diony Lebot için ilişkili taraf taahhütleri, Yönetim Kurulu'nun 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihli onaylarına ek olarak, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan değişikliklerle onaylanmış ve yenilenmiştir (Karar 11 ila 13).

## İCRA KURULU BAŞKANLARINA SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkanlarının her birinin hem özel hem de profesyonel kullanım için kendi şirket arabaları ve çalışanlarla aynı sağlık ve ölüm/maluliyet teminatını sağlayan sigortaları vardır. Mali yıl boyunca sağlanan ve ödenen menfaatlerin ayrıntıları 134-142. sayfalarda yer almaktadır.

## ÜCRET ORANLARI

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9 uyarınca, aşağıdaki rapor, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler ile Şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri arasındaki oranın, Grubun son beş mali yıldaki performansına kıyasla değişimi hakkında bilgi vermektedir.

Bu hesaplamalar için parametreler AFEP-MEDEF kılavuzlarına (Şubat 2021'de güncellenmiştir) uygun olarak tanımlanmıştır.

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerini hesaplamak için aşağıdaki kapsam kullanılmıştır:

- "borsada işlem gören şirket" (Fransız Ticaret Kanunu Madde L.22-10-9 (I) paragrafları): Societe Generale SA, yurtdışı şubeleri de dahil olmak üzere;
- Daimi sözleşmeli ve söz konusu yılın 31 Aralık tarihinde en az bir yıl çalışmış olan çalışanlar.

Bu kapsam, dengeli bir yaklaşımla Banka'nın tüm faaliyetlerini içermektedir.

Brüt ücretin aşağıdaki bileşenleri dikkate alınmıştır (tüm işveren ücretleri ve katkı payları hariç):

- Çalışanlar için: baz maaş, yıl içinde alınan ikramiyeler ve yan haklar, yıllık değişken ücret ve yıl içinde verilen uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan yöntemle göre, verildikleri zamanki UFRS değerleri üzerinden) ve yıl içinde verilen herhangi bir kar paylaşımı;
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için: baz maaş, yıl içinde alınan aynı yardımlar, yıllık değişken ücret ve yıl içinde verilen uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan yöntemle göre, verildikleri zamanki UFRS değerleri üzerinden)'1'.

Çalışan ücretlerinin 2021 yılı için hesaplanması, 2021 yılı için temel maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra 2021 yılına ilişkin olarak 2022 yılında verilen tüm değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içermektedir. Evrensel Tescil Belgesi 2022'de, bu bileşenlerin bir önceki mali yılda verilen toplam tutarlar temel inde tahmin edildiğini ve tahmini bir değişim katsayısı ile düzeltildiğini unutmayın.

Çalışan ücretlerinin 2022 yılı için hesaplanması, 2022 yılı için temel maaş, ikramiye ve yan hakların yanı sıra, bir önceki mali yılda verilen toplam tutarlar temel inde tahmin edilen ve tahmini bir değişim katsayısı kullanılarak ayarlanan tüm değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içermektedir.

## SON BEŞ YILDA ÇALIŞAN ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Bin Euro olarak)

	2018	2019	2020	2021	2022	Değişiklik 2018-2022
<b>Ortalama çalışan ücreti</b>	<b>75.3</b>	<b>76.0</b>	<b>76.3</b>	<b>83.7</b>	<b>88.2</b>	
Değişim	+1.5%	+1.0%	+0.4%	+9.6%	+5.4%	+17.2%
<b>Medyan çalışan ücreti</b>	<b>54.4</b>	<b>54.4</b>	<b>55.7</b>	<b>59.1</b>	<b>60.9</b>	
Değişim	+3.9%	+0.0%	+2.5%	+6.1%	+3.0%	+12.1%

(1) Ücretlerinin tüm ayrıntıları sayfa 143-144'te ve sayfa 135 ile 142'deki tablolarda verilmiştir.

## SON BEŞ YILDA YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE ÜCRET ORANLARI

(Bin Euro olarak)

	2018	2019	2020 <sup>(3)</sup>	2021	2022	Değişiklik 2018-2022
<b>Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı</b>						
Ücret	948.7	979.4	979.5	979.5	972.5	
Değişim	+5.0%	+3.2%	+0.0%	+0.0%	-0.7%	+2.5%
Ortalama çalışan ücretine oranı	13:1	13:1	13:1	12:1	11:1	
Değişim	+3.5%	+2.2%	-0.4%	-8.8%	-5.8%	-12.5%
Medyan çalışan ücretine oran	17:1	18:1	18:1	17:1	16:1	
Değişim	+1.1%	+3.2%	-2.4%	-5.8%	-3.6%	-8.5%
<b>Frédéric Oudéa(1) İcra Kurulu Başkanı</b>						
Ücret	3,193.2	3,542.3	2,635.9	3,757.4	2,878.3	
Değişim	-7.8%	+10.9%	-25.6%	+42.6%	-23.4%	-9.9%
Ortalama çalışan ücretine oranı	42:1	47:1	35:1	45:1	33:1	
Değişim	-9.1%	+9.9%	-25.9%	+30.0%	-27.3%	-21.4%
Medyan çalışan ücretine oran	59:1	65:1	47:1	64:1	47:1	
Değişim	-11.2%	+10.9%	-27.4%	+34.3%	-25.7%	-20.3%
<b>Philippe Aymerich(2) İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>						
Ücret	1,903.0	2,125.1	1,599.4	2,232.7	2,172.1	
Değişim	-	+11.7%	-24.7%	+39.6%	-2.7%	+14.1%
Ortalama çalışan ücretine oranı	25:1	28:1	21:1	27:1	25:1	
Değişim	-	+10.6%	-25.0%	+27.3%	-7.7%	+0.0%
Medyan çalışan ücretine oran	35:1	39:1	29:1	38:1	36:1	
Değişim	-	+11.7%	-26.5%	+31.5%	-5.6%	+2.9%
<b>Diony Lebot(2) İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>						
Ücret	1,872.6	2,103.8	1,629.8	2,245.4	2,173.2	+16.1%
Değişim	-	+12.4%	-22.5%	+37.8%	-3.2%	
Ortalama çalışan ücretine oran	25:1	28:1	21:1	27:1	25:1	
Değişim	-	+11.3%	-22.8%	+25.7%	-8.2%	+0.0%
Medyan çalışan ücretine oran	34:1	39:1	29:1	38:1	36:1	
Değişim	-	+12.3%	-24.4%	+29.8%	-6.1%	+5.9%

(1) Frederic Oudea ile ilgili olarak, 2018 yılı için yapılan hesaplama, ABD makamlarıyla yapılan anlaşmaların ardından bir kısmından feragat etmeye karar vermeden önce 2018 yıllık değişken ücretinin miktarını içermektedir.

(2) Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmışlardır. Karşılaştırılabilirlik amacıyla 2018 yılı ücretleri yıllık olarak hesaplanmıştır.

(3) İcra Kurulu Başkanları, Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine dayanarak 2020 yılı için yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden feragat etmişlerdir. Feragatler, tabloda sunulan 2020 yılı ücretlerine dahil edilmıştır.

## GRUBUN SON BEŞ YIL İÇİNDEKİ PERFORMANSI

	2018	2019	2020	2021	2022	Değişiklik 2018-2022
<b>CET1</b>	10.9%	12.7%	13.2%	13.6%	13.5%	
Değişiklik	-0.5 pt	+1.8 pt	+0.5 pt	+0.4 pt	-0.1 pt	+2.6 pt
<b>Temel C/I</b>	69.8%	70.6%	74.6%	67.0%	64.1%	
Değişiklik	+1.0 pt	+0.8 pt	+4.0 pt	-7.6 pt	-2.9 pt	-5.7 pt
<b>Temel ROTE</b>	9.7%	7.6%	1.7%	10.2%	9.6%	
Değişiklik	+0.5 pt	-2.1 pt	-5.9 pt	+8.5 pt	-0.6 pt	-0.1 pt
<b>Hisse başına düşen net maddi varlık değeri</b>	EUR 55.8	EUR 55.6	EUR 54.8	EUR 61.1	EUR 62.3	
Değişiklik	+2.6%	-0.4%	-1.5%	+11.5%	+2.1%	+11.7%

(1) Konsolide bazda.

CET 1: Çekirdek Özkaynak Sermaye 1 oranı.

C/I oranı: Maliyet-gelir oranı.

ROTE: Maddi özkaynak karlılığı.

**DİREKTÖRLERİN ÜCRETİ**

Direktörler arasında tahsis edilen toplam yıllık meblağın dağılımını düzenleyen kurallar İç Tüzüğü'nün 18. Maddesinde (bkz. Bölüm 7) belirtilmiştir ve 105. sayfada yer almaktadır.

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul, Direktörlerin yıllık ücretleri için toplam 1.700.000 Euro tahsis etmiştir. Bu tutarın tamamı 2022 yılı için Direktörlere ödenmiştir.

2022'ye ilişkin olarak ödenen toplam tutarın dökümü sayfa 146'daki tabloda gösterilmektedir.

**YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE GENEL MÜDÜR'E 2022 YILI İÇİNDE ÖDENEN VEYA SAĞLANAN VE PAY SAHİPLERİNİN ONAYINA SUNULAN TOPLAM ÜCRET VE MENFAATLER**

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34 (II) uyarınca, 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanana kadar 2022 ücretinin hiçbir değişken bileşeni [yani yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvikler] veya istisnai bileşeni ödenemez.

TABLO 1

*Lorenzo BINISMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı  
Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.*

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Sabit ücret	EUR 925,000	Mali yıl içinde ödenen brüt sabit ücret.	EUR 925,000
Yıllık değişken ücret	N/A	Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti Mayıs 2018'de 925.000 Euro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca değişmeden kalacaktır.	N/A
Direktör Olarak Ücret	N/A	Lorenzo Bini Smaghi herhangi bir değişken ücret almamaktadır.	N/A
Aynı yardımların değeri	EUR 47,479	Lorenzo Bini Smaghi Direktör olarak herhangi bir ücret almamaktadır.	EUR 47,479

TABLO 2

**Frederic OUDEA, İcra Kurulu Başkanı**  
**Ücretlendirme, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.**

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Sabit ücret	EUR 1,300,000	Mali yıl boyunca ödenen brüt sabit ücret, Yönetim Kurulu'nun 31 Temmuz 2014 tarihli kararından bu yana değişmemiştir (Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrıldığı Mayıs 2015'te teyit edilmiştir).	EUR 1,300,000
Yıllık değişken ücret		Frederic Oudea, iki alt bileşene bölünmüş yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 60'ı finansal hedeflere ve %40'ı finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler sayfa 123'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	
<i>o.w. 2023'te ödenecek yıllık değişken ücret</i>	EUR 313,302 (nominal tutar)	<p><b>2022 performansının değerlendirilmesi</b> - 9 Şubat ve 10 Mart 2022 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2022 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, Frederic Oudea 1.566.513 Euro(1) tutarında yıllık değişken ücret almaya hak kazanmıştır. Bu, %89,3'lük bir genel hedef başarı oranına karşılık gelmektedir ve maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmıştır (bkz. sayfa 126).</p> <p>■ Yıllık değişken ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 10) 2021 yılına ilişkin olarak 348.051 EURO.</p> <p>Yıllık değişken ücretin hesaplanmasında ve ödenmesinde kullanılan kriterler Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p> <p>■ Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 145):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2018'e ilişkin olarak: 207.295 EURO,</li> <li>- 2019 yılı için: 259.999 Euro,</li> <li>- 2020 ile ilgili olarak: 96.139 Euro ve 159.394 Euro.</li> </ul> <p>■ Yukarıdaki değişken ücretlendirme Genel Kurul tarafından onaylanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>21 Mayıs 2019 (Karar 17),</li> <li>19 Mayıs 2020 (Karar 10) ve</li> <li>18 Mayıs 2021 (Karar 10), sırasıyla.</li> </ul> <p>■ Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve bunların karşılandığına kanaat getirmiştir.</p> <p>Geçerli performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 145'te gösterilmektedir.</p>	
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	EUR 1,253,211 (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2022'ye ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 23 Mayıs 2023'te yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı (%20) Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinden sonra ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı, 2023, 2024 ve 2025 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılması koşuluna bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek ve yarısı iki yıl altı ay sonra, yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilebilir hale gelecektir;</li> <li>Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak kazanma ve ödeme hüküm ve koşulları sayfa 128'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.</li> </ul>	
Çok yıllık değişken ücret	N/A	Frederic Oudea çok yıllık değişken ücret almamıştır.	N/A
İstisnai ücretler	N/A	Frederic Oudea herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri	N/A	Frederic Oudea'ya 2009 yılından bu yana herhangi bir hisse senedi opsiyonu verilmemiştir.	N/A

**OUDEA, İcra Kurulu Başkanı****Ücretlendirme, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.**

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	N/A	Mali yıla ilişkin olarak Frederic Oudea'ya uzun vadeli teşvik verilmemiştir.	<ul style="list-style-type: none"> <li>2015 yılında verilen uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak ödenen hisse eşdeğerleri: 188.517 EURO.</li> <li>Bu teşvik 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır (Karar 5).</li> <li>Yönetim Kurulu 9 Şubat 2021 tarihli toplantısında performans koşullarını gözden geçirmiş ve bunların kısmen karşılandığı konusunda tatmin olmuştur.</li> </ul> <p>2015'e ilişkin uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak 2016'da hak kazanılan hisseler: 5.624 hisse.</p> <p>2017'ye ilişkin uzun vadeli teşviklerin bir parçası olarak 2018'de hak kazanılan hisseler: 4.395 hisse.</p> <p>Yukarıdaki hisseler sırasıyla 18 Mayıs 2016 tarihli Genel Kurul (Karar 6) ve 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul (Karar 8) tarafından onaylanmıştır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında performans koşullarını gözden geçirmiş ve kısmen yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur. Geçerli performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 7, sayfa 148'de gösterilmektedir.</p>
Direktör Olarak Ücret	N/A	N/A	N/A
Aynı yardımların değeri	EUR 11,779	Frederic Oudea'ya bir şirket arabası tahsis edilmiştir.	EUR 11,779
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur.	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri sayfa 122'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.
Rekabet etmeme bedeli	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur.	İcra Kurulu Başkanları için rekabet etmeme tazminatının özellikleri sayfa 121'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.
Tamamlayıcı emeklilik planı	N/A	Frederic Oudea herhangi bir ek emeklilik planından yararlanmamaktadır.	N/A
Ölüm/maluliyet sigortası		Frederic Oudea, çalışanlara sağlanan faydalar ve katkı oranları ile uyumlu ölüm/maluliyet sigortası kapsamındadır.	Ölüm/maluliyet katkıları: EUR 10,371

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde kararlaştırılan nominal tutar.

TABLO 3

**Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.**

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Sabit ücret	EUR 800,000	Philippe Aymerich'in 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanması üzerine 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve o tarihten bu yana değişmeden kalan brüt sabit ücreti mali yıl boyunca ödenmiştir.	EUR 800,000
Yıllık değişken ücret		Philippe Aymerich, iki alt bileşene bölünmüş yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 60'ı finansal hedeflere ve %40'ı finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler sayfa 123'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Yıllık değişken ücreti, sabit ücretinin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	Yıllık değişken ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 11) 2021 yılına ilişkin olarak: 176.677 EURO'DUR. Yıllık değişken ücretin hesaplanmasında ve ödenmesinde kullanılan kriterler, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenmiştir. Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 145): - 2018'e ilişkin olarak: 82.476 EUR, - 2019 yılı için: 141.541 Euro, - 2020 yılına ilişkin olarak: 45.889 Euro ve 76.077 Euro. Yukarıdaki değişken ücretlendirme 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır: - 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır (Karar 18), - 19 Mayıs 2020 (Karar 11) ve - 18 Mayıs 2021 (Karar 11), sırasıyla. Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve bunların karşılandığına kanaat getirmiştir. Geçerli performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 145'te gösterilmiştir.
o.w. 2023'te ödenecek yıllık değişken ücret	EUR 169,685 (nominal tutar)	2022 performansının değerlendirilmesi - 9 Şubat 2022 ve 10 Mart 2022 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2022 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, Philippe Aymerich 848.424 Euro(1) tutarında yıllık değişken ücret almaya hak kazanmıştır. Bu, %92,2'lik bir genel hedef başarı oranına tekabül etmektedir ve maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmıştır (bkz. sayfa 126).	
o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	EUR 678,739 (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2022 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak olan Genel Kurul'un onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı (%20) Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinden sonra ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı, 2023, 2024 ve 2025 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılması koşuluna bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, yarısı iki yıl altı ay sonra, yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilebilir hale gelecektir;</li> <li>Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları sayfa 128'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.</li> </ul>	
Çok yıllık değişken ücret	N/A	Philippe Aymerich çok yıllık değişken ücret almamıştır.	N/A
İstisnai ücretler	N/A	Philippe Aymerich herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri	N/A	Philippe Aymerich'e herhangi bir hisse senedi opsiyonu verilmemiştir.	N/A



**Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.**

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	518.865 Euro(2) (6 Şubat 2023 tarihinde IFRS 2'ye göre değer) Bu tutar 38.054 adet hisseye karşılık gelmektedir(2)	İcra Kurulu Başkanları, Şirket'in uzun vadeli ilerlemesine dahil olmak ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için hisse veya hisse eşdeğeri teşvikleri içeren uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında onaylanan 2022 yılına ilişkin planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> <li>Teşvikler yıllık değişken ücret ile aynı seviyede sınırlandırılmıştır;</li> <li>38.054 hisse, dört ve altı yıllık hak ediş sürelerinin ardından hak edişten sonra bir yıllık elde tutma süresi ile iki taksitte verilir ve böylece endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkarılır;</li> <li>2022'ye ilişkin uzun vadeli teşvikin verilmesi, 23 Mayıs 2023'te yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanmasına bağlıdır;</li> <li>Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesi, sayfa 129'da ayrıntıları verilen mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir;</li> <li>Teşvik, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 22 numaralı kararı uyarınca onaylanmıştır (performans hisselerinin verilmesine ilişkin 8 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı); sermayenin %0,005'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>	N/A
Direktör Olarak Ücret	N/A	Philippe Aymerich mali yıl boyunca Direktör olarak herhangi bir ücret almamıştır.	N/A
Aynı yardımların değeri	EUR 4,851	Philippe Aymerich'e bir şirket arabası tahsis edilmiştir.	EUR 4,851
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur.	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri sayfa 122'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.
Rekabet etmeme bedeli	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur.	İcra Kurulu Başkanları için rekabet etmeme tazminatının özellikleri sayfa 121'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.

Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Tamamlayıcı emeklilik planı	Ek Madde 82'ye yapılan katkılar. emeklilik planı: 50.836 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının emeklilik planlarının detaylı açıklaması sayfa 121'de verilmiştir. Üst yönetim ek emeklilik planı. Program 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren yeni katkılara kapatılmıştır; mevcut emeklilik hakları, yararlanıcının emekli olana kadar Societe Generale'de çalışması koşuluna bağlı olarak devam etmektedir. Örneğin, varsayımsal 62 emeklilik yaşına ve mevcut yıllık sabit ücretine dayalı olarak, 31 Aralık 2019'da Philippe Aymerich'e tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, devamlılık koşulunun karşılanmasına bakılmaksızın tahmini yıllık 139 bin Euro'luk bir geliri temsil etmektedir. Ek Madde 82 emeklilik planı. 82 emeklilik planı. Philippe Aymerich'in 2022 yılı için %92,2'lik genel performans puanı göz önünde bulundurularak, bu programa 50.836 Euro tutarında katkı sağlanmıştır (katkı hak ediş oranı: %100). ■ Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: 2.879 EURO.	Ek Madde 82'ye katkı payları 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 11), 2021 yılına ilişkin olarak 82 emeklilik planı: 50.836 EURO Valmy emeklilik tasarruf planına katkılar: 2.879 EURO
Ölüm/maluliyet sigortası		Philippe Aymerich, çalışanlara sağlanan faydalar ve katkı oranları ile uyumlu ölüm/maluliyet sigortası kapsamındadır.	Ölüm/maluliyet katkıları: EUR 6,028

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde kararlaştırılan nominal tutar.

(2) Görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenmesi şartıyla.

TABLO 4

**Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı****Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.**

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Sabit ücret	EUR 800,000	Diony Lebot'nun 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanması üzerine 3 Mayıs 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve o tarihten bu yana değişmeden kalan brüt sabit ücreti mali yıl boyunca ödenmiştir.	EUR 800,000
Yıllık değişken ücret		Diony Lebot, iki alt bileşene bölünmüş yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 60'ı finansal hedeflere ve %40'ı finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler sayfa 123'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Yıllık değişken ücreti, sabit ücretinin %115'i ile sınırlandırılmıştır.	<p>■ Yıllık değişken ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 14) 2021 yılına ilişkin olarak 182.086 EURO.</p> <p>Yıllık değişken ücretin hesaplanmasında ve ödenmesinde kullanılan kriterler Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.</p> <p>■ Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 145):</p> <p>- 2018'e ilişkin olarak: 76.617 EURO,</p> <p>- 2019 yılı için: 136.437 Euro,</p> <p>- 2020 ile ilgili olarak: 50.765 Euro ve 84.154 Euro.</p> <p>■ Yukarıdaki değişken ücretlendirme Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır:</p> <p>- 21 Mayıs 2019 (Karar 17),</p> <p>- 19 Mayıs 2020 (Karar 14) ve</p> <p>- 18 Mayıs 2021 (Karar 14), sırasıyla.</p> <p>■ Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 9 Şubat 2022 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve koşulların karşılandığı konusunda tatmin olmuştur. Uygulanabilir performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 145'te gösterilmiştir.</p>
o.w. 2023'te ödenecek yıllık değişken ücret	EUR 169,905 (nominal tutar)	2022 performansının değerlendirilmesi - 9 Şubat 2022 ve 10 Mart 2022 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2022 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, Philippe Aymerich 849.528 Euro(1) tutarında yıllık değişken ücret almaya hak kazanmıştır. Bu, %92,3'lük bir genel hedef başarı oranına tekabül etmektedir ve maksimum yıllık değişken ücretine göre hesaplanmıştır (bkz. sayfa 126).	
o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	EUR 679,623 (nominal tutar)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2022 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %40'ı 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı (%20) Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinden sonra ödenecektir;</li> <li>Bu yıllık değişken ücretin %60'ı, 2023, 2024 ve 2025 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılması koşuluna bağlıdır. Bu kısmın üçte ikisi Societe Generale hisselerine dönüştürülecek olup, yarısı iki yıl altı ay sonra, yarısı da üç yıl altı ay sonra devredilebilir hale gelecektir;</li> <li>Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak kazanma ve ödeme hüküm ve koşulları sayfa 128'de ayrıntılı olarak</li> </ul>	
Çok yıllık değişken ücret	N/A	Diony Lebot çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	N/A
İstisnai ücretler	N/A	Diony Lebot herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri	N/A	Diony Lebot'ya herhangi bir hisse senedi opsiyonu verilmemiştir.	N/A

Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	518.318 Euro(2) (6 Şubat 2023 tarihinde IFRS 2'ye göre değer)	İcra Kurulu Başkanları, Şirket'in uzun vadeli ilerlemesine katkıda bulunmak ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için hisse veya hisse eşdeğeri teşvikleri içeren uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında onaylanan 2022 yılına ilişkin planın detayları aşağıdaki gibidir: <ul style="list-style-type: none"> <li>Teşvikler yıllık değişken ücret ile aynı seviyede sınırlandırılmıştır;</li> <li>38.014 hisse, dört ve altı yıllık hak ediş sürelerinin ardından hak edişten sonra bir yıllık elde tutma süresi ile iki taksitte verilir ve böylece endeksleme süreleri beş ve yedi yıla çıkarılır;</li> <li>2022'ye ilişkin uzun vadeli teşvikin verilmesi, 23 Mayıs 2023'te yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanmasına bağlıdır;</li> <li>Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesi, sayfa 129'da ayrıntıları verilen mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir;</li> <li>Teşvik, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 22 numaralı kararı uyarınca onaylanmıştır (performans hisselerinin verilmesine ilişkin 8 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararı); sermayenin %0,005'inden azını temsil etmektedir.</li> </ul>	N/A
Direktör Olarak Ücret	N/A	Diony Lebot mali yıl boyunca Direktör olarak herhangi bir ücret almamıştır.	N/A
Aynı yardımların değeri	EUR 5,343	Diony Lebot'ya bir şirket aracı tahsis edilmiştir.	EUR 5,343
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri sayfa 122'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.
Rekabet etmeme bedeli	Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için rekabet etmeme tazminatının özellikleri sayfa 121'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur.

Diony LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Ücretlendirme 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur.

Oylamaya sunulan ücret unsurları	2022'ye ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2022 yılında ödenen tutarlar
Tamamlayıcı emeklilik planı	Ek Madde 82'ye yapılan katkılar. emeklilik planı: 50.836 EURO	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının emeklilik planlarının ayrıntılı bir açıklaması sayfa 121'de verilmiştir. ■ Üst düzey yönetim ek emeklilik planı. Program 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren yeni katkılara kapatılmıştır; mevcut emeklilik hakları, hak sahibinin emekli olana kadar Societe Generale'de çalışmasına bağlı olarak devam etmektedir. Örneğin, varsayımsal 62 emeklilik yaşı ve mevcut yıllık sabit ücreti temel alındığında, 31 Aralık 2019 tarihinde Diony Lebot'ya tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, devamlılık koşulunun karşılanmasına bakılmaksızın tahmini yıllık 167.000 Euro geliri temsil etmektedir. Ek Madde 82 emeklilik planı. Diony Lebot'nun 2022 mali yılı için %92,3'lük genel performans puanı göz önünde bulundurularak, bu programa 50.836 Euro tutarında katkı sağlanmıştır (katkı hak ediş oranı: %100). ■ Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: 2.879 EURO.	Ek Madde 82'ye katkı payları 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 12), 2021 yılına ilişkin olarak 82 emeklilik planı: 50.836 EURO Valmy emeklilik tasarruf planına katkılar: 2.879 EURO
Ölüm/maluliyet sigortası		Diony Lebot, çalışanlara sağlanan faydalar ve katkı oranları ile uyumlu ölüm/maluliyet sigortası kapsamındadır.	Ölüm/maluliyet katkıları: EUR 6,076

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde kararlaştırılan nominal tutar.

(2) Görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenmesi şartıyla.

## AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar

TABLO 1

YÖNETİM KURULU BAŞKANINA VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN ÜCRET VE HİSSE SENEDİ OPSİYONLARININ, HİSSE SENETLERİNİN VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ<sup>(1)</sup>

(Euro olarak)

2021 mali yılı

2022 mali yılı

<b>Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	979,508	972,479
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	0	
<b>TOPLAM</b>	<b>979,508</b>	<b>972,479</b>
<b>Frédéric Oudéa, İcra Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	3,045,392	2,878,292
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	712,026	0
<b>TOPLAM</b>	<b>3,757,418</b>	<b>2,878,292</b>
<b>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1,683,384	1,653,275
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	549,335	518,865
<b>TOPLAM</b>	<b>2,232,719</b>	<b>2,172,140</b>
<b>Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1,716,364	1,654,871
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri(2)	528,989	518,318
<b>TOPLAM</b>	<b>2,245,353</b>	<b>2,173,189</b>

(1) Ücret, vergi öncesi brüt EUR olarak ifade edilmiştir.

(2) Bu plan, 123. sayfadan itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

TABLO 2

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNİN ÜCRETLERİNİN ÖZETİ

(Euro olarak)	2021 mali yılı		2022 mali yılı	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenecek tutarlar
<b>Lorenzo Bini Smaghi, Chairman</b>				
■ sabit ücret	925,000	925,000	925,000	925,000
■ ertelenmeyen yıllık değişken ücret	0	0	0	
■ ertelenen yıllık değişken ücret	0	0	0	
■ istisnai ücret	0	0	0	
■ Direktör olarak ücret	0	0	0	
■ aynı yardımlar <sup>(2)</sup>	54,508	54,508	47,479	47,479
<b>TOPLAM</b>	<b>979,508</b>	<b>979,508</b>	<b>972,479</b>	<b>972,479</b>
<b>Frédéric Oudéa, Chief Executive Officer</b>				
■ sabit ücret	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
■ ertelenmeyen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	96,139	348,051	348,051	313,302
■ ertelenen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	770,543	1,392,207	722,828 <sup>(5)</sup>	1,253,211
■ istisnai ücret	0	0	0	
■ Direktör olarak ücret	0	0	0	
■ aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	5,134	5,134	11,779	11,779
<b>TOPLAM</b>	<b>2,171,816</b>	<b>3,045,392</b>	<b>2,382,658</b>	<b>2,878,292</b>
<b>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
■ sabit ücret	800,000	800,000	800,000	800,000
■ ertelenmeyen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	45,889	176,677	176,677	169,685
■ ertelenen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	323,636	706,707	345,983 <sup>(5)</sup>	678,739
■ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	81,192	0	27,081	0
■ istisnai ücret	0	0	0	
■ Direktör olarak ücret	0	0	0	
■ aynı yardımlar	0	0	4,851	4,851
<b>TOPLAM</b>	<b>1,250,717</b>	<b>1,683,384</b>	<b>1,354,592</b>	<b>1,653,275</b>
<b>Diony Lebot, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
■ sabit ücret	800,000	800,000	800,000	800,000
■ ertelenmeyen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	50,765	182,086	182,086	169,905
■ ertelenen yıllık değişken ücret <sup>(3)</sup>	309,399	728,346	347,973 <sup>(5)</sup>	679,623
■ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	143,470	0	76,592	0
■ istisnai ücret	0	0	0	
■ Direktör olarak ücret	0	0	0	
■ aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	5,932	5,932	5,343	5,343
<b>TOPLAM</b>	<b>1,309,566</b>	<b>1,716,364</b>	<b>1,411,993</b>	<b>1,654,871</b>

(1) Ücretler vergi öncesi brüt EUR olarak ifade edilmiştir. İcra Kurulu Başkanlarına ödenen uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de detaylandırılmıştır.

(2) Şirket lojmanlarının sağlanması.

(3) Yıllık değişken ücretin hesaplanmasında ve ödenmesinde kullanılan kriterler Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir.

(4) Şirket aracı kullanımı.

(5) Ödenen tutarların ayrıntılı dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

(6) Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmıştır. "Ödenen diğer ücretler" altında kaydedilen tutarlar, önceki pozisyonları için verilen değişken ücretlere karşılık gelmektedir.



## İCRA KURULU BAŞKANLARINA 2022 YILINDA ÖDENEN ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DAĞILIMI

(Euro olarak)	2018 <sup>(1)</sup>	2019 <sup>(2)</sup>	2020 <sup>(3)</sup>	2020 <sup>(4)</sup>		
Geçerli performans koşulu ve koşulun durumu	Temel RGNI > 0 ve 31.12.2021'de CET1 oranı > %8,74 Koşullar karşılandı	Temel RGNI > 0 ve 31.12.2021'de CET1 oranı > %10.02 Koşullar karşılandı	Temel RGNI > 0 ve 31.12.2021'de CET1 oranı > %9.02 Koşullar karşılandı	N/A	Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler <sup>(5)</sup>	2022 yılında ödenen toplam tutar
F. OUDÉA	207,295	259,999	96,139	159,394	N/A	722,828
P. AYMERICH	82,476	141,541	45,889	76,077	27,081	373,064
D. LEBOT	76,617	136,437	50,765	84,154	76,592	424,564

(1) Mart 2022'de hak kazanılan hisselerin değeri, 2018 mali yılı için yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının üçüncü taksitine karşılık gelmektedir ve hak edilmesi 2021 yılı için Grubun net geliri ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

(2) Mart 2022'de hak edilen hisselerin değeri, 2019 mali yılı için yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının ikinci taksitine karşılık gelmektedir ve hak edilmesi 2021 yılı için Grubun net geliri ve CET1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

(3) 2020 mali yılı için nakit olarak verilen ve endekslenmeyen yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının ilk taksiti, hak edilmesi 2021 yılı için Grubun net geliri ve CET1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

(4) 2020 yılı için yıllık değişken ücretin Societe Generale hisse fiyatına endeksli hak edilen kısmı.

(5) Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmışlardır.

"Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücret" sütununda belirtilen tutarlar, önceki pozisyonlarına ilişkin olarak 2022 yılında ödenen ücrete karşılık gelmektedir.

TABLO 3

## İCRACI OLMAYAN ŞİRKET YÖNETİCİLERİNE ÖDENEN ÜCRETLER

(Euro olarak)	2021 yılında ödenen ücret		2022 yılında ödenen ücret		Katılım ücretleri	
Kurumsal yetkililer (İcra Kurulu Başkanı hariç)	2020 mali yılı için bakiye	2021 mali yılı için ara ödeme	2021 mali yılı için bakiye	2022 mali yılı için ara ödeme	2021 mali yılına ilişkin olarak	2022* mali yılına ilişkin olarak
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b>						
Katılım ücretleri	-	-	-	-	-	-
Diğer ücretler	-	-	-	-	-	-
<b>William CONNELLY</b>						
Katılım ücretleri	161,429	99,410	156,581	92,757	255,991	248,363
Diğer ücretler						
<b>Jérôme CONTAMINE</b>						
Katılım ücretleri	86,733	56,053	94,024	57,723	150,077	151,691
Diğer ücretler						
<b>Diane COTE</b>						
Katılım ücretleri	61,688	37,967	73,329	53,872	111,297	140,188
Diğer ücretler						
<b>Kyra HAZOU</b>						
Katılım ücretleri	96,556	60,360	90,791	55,035	151,151	141,875
Diğer ücretler						
<b>France HOUSSAYE</b>						
Katılım ücretleri <sup>(1)</sup>	56,555	33,661	51,964	32,584	85,625	86,736
Societe Generale salary					54,100	55,726
<b>David LEROUX</b>						
Katılım ücretleri <sup>(1)</sup>	45,366	26,377	2,841	-	29,218	-
Societe Generale salary					40,092	
<b>Jean-Bernard LEVY</b>						
Katılım ücretleri	77,754	47,593	6,583	-	54,177	-
Diğer ücretler						
<b>Annette MESSEMER</b>						
Katılım ücretleri	87,599	60,360	90,791	53,872	151,151	140,188
Diğer ücretler						
<b>Gérard MESTRALLET</b>						
Katılım ücretleri	76,007	47,593	72,111	39,424	119,704	121,706
Diğer ücretler						
<b>Juan María NIN GENOVA</b>						
Katılım ücretleri	91,423	56,053	94,961	51,455	151,015	131,828
Diğer ücretler						
<b>Henri POUPART-LAFARGE</b>						
Katılım ücretleri	-	-	49,089	28,467	49,089	80,775
Diğer ücretler						
<b>Johan PRAUD</b>						
Katılım ücretleri <sup>(2)</sup>	-	-	40,960	26,677	40,960	69,941
Societe Generale salary					27,843	29,900
<b>Nathalie RACHOU</b>						
Katılım ücretleri	4,829	-	-	-	-	-
Diğer ücretler						
<b>Lubomira ROCHET</b>						
Katılım ücretleri	52,391	28,863	52,721	32,584	81,584	90,110
Diğer ücretler						
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b>						
Katılım ücretleri	149,613	88,449	139,554	86,954	228,003	226,660
Diğer ücretler						
<b>Sébastien WETTER</b>						
Katılım ücretleri	-	-	40,960	26,677	40,960	69,941
Societe Generale salary					164,544	245,650
<b>TOPLAM (KATILIM ÜCRETLERİ)</b>					<b>1,700,000</b>	<b>1,700,000</b>

\* 2022 mali yılına ait huzur hakkı bakiyesi Ocak 2023 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

(1) Societe Generale işçi sendikası SNB'ye ödenmiştir.

(2) Societe Generale işçi sendikası CGT'ye ödenmiştir.

TABLO 4

**GRUP ŞİRKETLERİ TARAFINDAN MALİ YIL İÇERİSİNDE YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN HİSSE ALIM VEYA SATIM OPSİYONLARI**

Yönetim Kurulu 2022 yılında herhangi bir opsiyon vermemiştir.

TABLO 5

**MALİ YIL İÇERİSİNDE YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİ TARAFINDAN KULLANILAN HİSSE ALIM VEYA SATIM OPSİYONLARI**

Son opsiyon planının süresi 2017 yılında dolmuştur.

TABLO 6

**YÖNETİM KURULU BAŞKANINA VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN HİSSELER**

Mali yıl içinde herhangi bir Grup şirketi tarafından İcra Kurulu Başkanlarına verilen Societe Generale performans hisseleri.

(Euro olarak)	Veriliş tarihi	Verilme nedenleri <sup>(1)</sup>	Yıl içinde verilen hisse sayısı	Konsolide finansal tablolarla kullanılan yöntemle göre hisse değeri	Performans koşulunun değerlendirme tarihi	Hakediş tarihi	Performans koşulları <sup>(2)</sup>
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
F. OUDÉA	10.03.2022	Yıllık değişken ücretin 2021 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi	12,144	235,351	28.03.2024	01.10.2024	yes
			12,144	223,207	31.03.2025	01.10.2025	yes
		2021 mali yılı için ödenmesi gereken uzun vadeli teşvikler	17,555	166,421	31.03.2026	01.04.2027	yes
			17,555	160,453	31.03.2028	01.04.2029	yes
P. AYMERICH	10.03.2022	Yıllık değişken ücretin 2021 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi	6,164	119,458	28.03.2024	01.10.2024	yes
			6,165	113,313	31.03.2025	01.10.2025	yes
		2021 mali yılı için ödenmesi gereken uzun vadeli teşvikler	13,544	128,397	31.03.2026	01.04.2027	yes
			13,544	123,792	31.03.2028	01.04.2029	yes
D. LEBOT	10.03.2022	Yıllık değişken ücretin 2021 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi	6,353	123,121	28.03.2024	01.10.2024	yes
			6,353	116,768	31.03.2025	01.10.2025	yes
		2021 mali yılı için ödenmesi gereken uzun vadeli teşvikler	13,042	123,638	31.03.2026	01.04.2027	yes
			13,042	119,204	31.03.2028	01.04.2029	yes

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 9 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında belirlenmiştir. İlgili performans hisseleri 10 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında verilmiştir.

(2) Yıllık değişken ücretin hak edilmesi iki koşula tabidir: Grubun net geliri ve Çekirdek Katman Bir oranı. Uzun vadeli teşviklerin hak edişi, emsaller paneline kıyasla TSR koşulunun yanı sıra KSS ve kârlılık koşullarına tabidir. Performans koşulları, 2022 Evrensel Tescil Belgesi'nin 111-113. sayfalarında daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

TABLO 7

## İCRA KURULU BAŞKANLARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIKLARI HİSSE SENETLERİ

	Veriliş tarihi	Yıl içinde alınan hisse sayısı
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A
	18.05.2016	5,624 <sup>(1)</sup>
F. OUDÉA	14.03.2018	4,395 <sup>(2)</sup>
	13.03.2019	8,244 <sup>(3)</sup>
	12.03.2020	10,340 <sup>(4)</sup>
	15.03.2017	501 <sup>(5)</sup>
P. AYMERICH	13.03.2019	576 <sup>(5)</sup>
	13.03.2019	3,280 <sup>(3)</sup>
	12.03.2020	5,629 <sup>(4)</sup>
	15.03.2017	1,397 <sup>(5)</sup>
D. LEBOT	13.03.2019	1,649 <sup>(5)</sup>
	13.03.2019	3,047 <sup>(3)</sup>
	12.03.2020	5,426 <sup>(4)</sup>

(1) 2016 yılında verilen uzun vadeli teşvik planının ikinci taksiti olarak; hak ediş, Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere tabidir. Societe Generale, 2022 yılının başlarında değerlendirilen hisse performansı ile panelde sekizinci sırada yer almıştır (verilen maksimum hisse eşdeğeri sayısının %25'inin hak edilmesine karşılık gelmektedir).

(2) 2018 yılında verilen uzun vadeli teşvik planının ikinci taksiti olarak; hak ediş, Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere tabidir. Societe Generale, 2022 yılı başında değerlendirilen hisse performansı ile panelde sekizinci sırada yer almıştır (verilen maksimum hisse eşdeğeri sayısının %25'inin hakedilmesine karşılık gelmektedir).

(3) 2018 mali yılına ilişkin olarak 2019 yılında verilen ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmuştur), bu ücretin hak edilmesi 2021 yılı için Grubun net geliri ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

(4) 2019 mali yılına ilişkin olarak 2020 yılında verilen ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak (Tablo 2'de sunulmuştur), hak edişi 2021 yılı için Grubun net geliri ve CET 1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

(5) Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmıştır. Kaydedilen hisseler, önceki pozisyonları için verilen ücretlere karşılık gelmektedir.

Not: geri alım programı kapsamındaki hisseler.

## İCRA KURULU BAŞKANLARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIKLARI HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Veriliş tarihi	Yıl içinde verilen hisse eşdeğerlerinin sayısı	Ödenen tutar (Euro olarak)
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A	N/A
F. OUDÉA	31.03.2015	5,625	188,517 <sup>(1)</sup>
	31.03.2021	4,756	159,394 <sup>(2)</sup>
P. AYMERICH	31.03.2021	2,270	76,077 <sup>(2)</sup>
D. LEBOT	31.03.2021	2,511	84,154 <sup>(2)</sup>

(1) 2015 yılında verilen uzun vadeli teşvik planının ikinci taksiti için bir yıllık elde tutma süresinin ardından alınan hisse eşdeğerleri; Mart 2021'de hak ediş, Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin bir emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere tabiydi. Societe Generale, 2021 yılı başında değerlendirilen hisse performansı ile panelde sekizinci sırada yer almıştır (verilen maksimum hisse eşdeğeri sayısının %25'inin hak edilmesine karşılık gelmektedir).

(2) 2020 mali yılına ilişkin olarak 2021'de verilen ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınan hisse eşdeğerleri (Tablo 2'de sunulmuştur).

TABLO 8

**VERİLEN SATIN ALMA OPSİYONLARI**

Satın alma seçenekleri hakkında bilgi. Son opsiyon planının süresi 2017'de dolmuştur.

TABLO 9

**İLK ON ÇALIŞANA (KURUMSAL GÖREVLİLER HARİÇ) SAĞLANAN OPSİYONLAR VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR**

Societe generale, 2022 yılı boyunca herhangi bir opsiyon planı uygulamamıştır.  
Son opsiyon planının süresi 2017 yılında dolmuştur.

TABLO 10

Performans hisselerinin kaydı

**VERİLEN PERFORMANS HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

Genel Kurul Toplantı Tarihi	19.05.2020	19.05.2020	23.05.2018	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016	18.05.2016
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	10.03.2022	11.03.2021	12.03.2020	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017	18.05.2016
Verilen toplam hisse sayısı	3,095,660	3,495,064	2,545,414	2,834,045	1,677,279	1,796,759	2,478,926
<i>o.w. şirket yetkililerine verilen sayı<sup>(1)</sup></i>	137,605	216,596	164,205	166,389	46,472	45,871	62,900
Frédéric OUDÉA	59,398	93,880	72,541	86,705	46,472	45,871	62,900
Philippe AYMERICH	39,417	61,117	46,035	37,889	2,815	2,857	3,626
Diony LEBOT	38,790	61,599	45,629	41,795	7,277	5,986	4,860
Toplam yararlanıcı sayısı	5,700	6,452	4,652	5,747	6,016	6,710	6,495
Hakediş tarihi	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.
Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.
Performans koşulları	yes	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.	Aşağıdaki tabloya bakınız.
31.12.2022 tarihinde verilen hisse sayısı	0	3,841	493,619	2,300,798	1,346,029	1,506,213	2,187,190
Toplam number of cancelled or lapsed shares	63,240	207,905	209,680	260,914	232,780	252,247	291,736
Yıl sonunda bekleyen performans hisseleri	3,032,420	3,283,318	1,842,115	272,333	98,470	38,299	-

(1) İcra Kurulu Başkanları için ayrıca yukarıdaki Tablo 6 ve 7'ye bakınız.

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

2022 PERFORMANS HİSSE PLANININ ÖZETİ<sup>(1)</sup>

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>19.05.2020</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	10.03.2022
Verilen toplam hisse sayısı	3,095,660

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	31.03.2025	N/A	18.99
<b>Alt plan 2</b>		Birinci taksit	31.03.2025	01.10.2025	18.38
	yes	İkinci taksit	31.03.2026	01.10.2026	17.42
<b>Alt plan 3 and 7</b>		Birinci taksit	28.03.2024	01.10.2024	19.38
	yes	İkinci taksit	31.03.2025	01.10.2025	18.38
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	31.03.2025	01.10.2025	18.38
<b>Alt plan 5</b>		Birinci taksit	31.03.2026	01.10.2026	15.16
	yes	İkinci taksit	31.03.2027	01.10.2027	14.74
<b>Alt plan 6</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2026	01.04.2027	9.48
		İkinci taksit	31.03.2028	01.04.2029	9.14

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler (kurumsal yetkililer dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2021 PERFORMANS HİSSE PLANININ ÖZETİ"

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>19.05.2020</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	11.03.2021
Verilen toplam hisse sayısı	3,495,064

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	28.03.2024	N/A	18.74
<b>Alt plan 2/3 ve 7</b>		Birinci taksit	31.03.2023	01.10.2023	19.07
	yes	İkinci taksit	28.03.2024	01.10.2024	18.07
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	28.03.2024	01.10.2024	18.07
<b>Alt plan 5</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2025	01.10.2025	20.14
		İkinci taksit	31.03.2026	01.10.2026	19.36
<b>Alt plan 6</b>		Birinci taksit	31.03.2025	01.04.2026	14.6
	yes	İkinci taksit	31.03.2027	01.04.2028	13.3

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler (kurumsal yetkililer dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

2020 PERFORMANS HİSSE PLANININ ÖZETİ<sup>0</sup>

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>23.05.2018</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	12.03.2020
Verilen toplam hisse sayısı	2,545,414

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	31.03.2023	N/A	11.26
<b>Alt plan 2/3 and 7</b>		Birinci taksit	31.03.2022	01.10.2022	11.62
	yes	İkinci taksit	31.03.2023	01.10.2023	10.76
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	31.03.2023	01.10.2023	10.76
<b>Alt plan 5</b>		Birinci taksit	31.03.2024	01.10.2024	9.2
	yes	İkinci taksit	31.03.2025	01.10.2025	8.8
<b>Alt plan 6</b>		Birinci taksit	31.03.2024	01.04.2025	6.3
	yes	İkinci taksit	31.03.2026	01.04.2027	5.9

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılıkta tanımlandığı şekilde düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler(şirket yetkilileri dahil). (2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilir

2019 YILI PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ<sup>0</sup>

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>23.05.2018</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	13.03.2019
Verilen toplam hisse sayısı	2,834,045

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	31.03.2022	N/A	21.40
<b>Alt plan 2/3 and 7</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2021	01.10.2021	22.32
		İkinci taksit	31.03.2022	01.10.2022	20.93
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	31.03.2022	01.10.2022	20.93
<b>Alt plan 5</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2023	01.10.2023	10.86
		İkinci taksit	29.03.2024	01.10.2024	11.35
<b>Alt plan 6</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2023	01.04.2024	8.53
		İkinci taksit	31.03.2025	01.04.2026	9.45

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler (şirket görevlileri dahil) için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler.

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.



2018 YILI PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ<sup>(1)</sup>

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	14.03.2018
Verilen toplam hisse sayısı	1,677,279

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	31.03.2021	N/A	39.18
<b>Alt plan 2</b>	yes	N/A	31.03.2020	01.10.2020	40.39
<b>Alt plan 3 and 7</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2020	01.10.2020	40.39
		İkinci taksit	31.03.2021	01.10.2021	38.59
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	31.03.2021	01.10.2021	38.59
<b>Alt plan 5</b>	yes	N/A	31.03.2023	01.10.2023	39.17
<b>Alt plan 6</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2022	01.04.2023	26.40
		İkinci taksit	29.03.2024	31.03.2025	24.43

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler (kurumsal yetkililer dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

2017 YILI PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ<sup>(1)</sup>

<b>Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>
Yönetim Kurulu Toplantısı Tarihi	15.03.2017
Verilen toplam hisse sayısı	1,796,759

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş tarihi	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	yes	N/A	31.03.2020	N/A	41.05
<b>Alt plan 2</b>	yes	N/A	29.03.2019	30.09.2019	42.17
<b>Alt plan 3 and 7</b>	yes	Birinci taksit	29.03.2019	30.09.2019	42.17
		İkinci taksit	31.03.2020	02.10.2020	40.33
<b>Alt plan 4</b>	yes	N/A	31.03.2020	02.10.2020	40.33
<b>Alt plan 5</b>	yes	N/A	31.03.2022	02.10.2022	43.75
<b>Alt plan 6</b>	yes	Birinci taksit	31.03.2021	01.04.2022	27.22
		İkinci taksit	31.03.2023	01.04.2024	26.34

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

2016 PERFORMANS HİSSE PLANI'NIN ÖZETİ<sup>(1)</sup>

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	18.05.2016
Verilen toplam hisse sayısı	2,478,926

	Performans koşulları	Taksitler	Hakediş tarihi	Elde tutma süresinin bitiş	Rayiç değeri (EURO olarak) <sup>(2)</sup>
<b>Alt plan 1</b>	Evet	N/A	29.03.2019	N/A	29.55
<b>Alt plan 2</b>	Evet	N/A	29.03.2018	30.09.2018	30.18
<b>Alt plan 3 and 7</b>	Evet	Birinci taksit	29.03.2018	30.09.2018	30.18
		İkinci taksit	29.03.2019	30.09.2019	28.92
<b>Alt plan 4</b>	Evet	N/A	29.03.2019	30.09.2019	28.92
<b>Alt plan 5</b>	Evet	N/A	31.03.2021	02.10.2021	32.76
<b>Alt plan 6</b>	Evet	Birinci taksit	31.03.2020	01.04.2021	22.07
		İkinci taksit	31.03.2022	01.04.2023	21.17

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki teşvikler (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

TABLO 11

## 2022 YILINDA YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ POZİSYONU

	Görev süresi		Employment contract <sup>(1)(6)</sup>		Tamamlayıcı emeklilik planı <sup>(2)</sup>		Görevden ayrılma veya pozisyon değiştirme sonucunda ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminat veya yardımlar <sup>(3)</sup>		Rekabet etmeme şartı kapsamında ödenecek tazminat <sup>(4)</sup>	
	Başlangıç	Bitiş	Evet	Hayır	Evet	Hayır	Evet	Hayır	Evet	Hayır
L. BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı	2022 <sup>(6)</sup>	2026		X		X		X		X
F. OUDÉA, İcra Kurulu Başkanı	2008 <sup>(7)</sup>	2023		X		X	X		X	
P. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 <sup>(8)</sup>	2023	X		X		X		X	
D. LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018 <sup>(8)</sup>	2023	X		X		X		X	

(1) AFEP-MEDEF Kodu'nun tavsiyelerine göre, sadece şu kişilerin görev süreleri boyunca bir iş sözleşmesine sahip olmamaları gerekmektedir: Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu olan şirketlerde İcra Kurulu Başkanı.

(2) Tamamlayıcı emeklilik planlarının detayları sayfa 121'deki tablolarda bulunabilir.

(3) İcra Kurulu Başkanlarının görevden ayrılmaları veya pozisyon değiştirmeleri sonucunda ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminat veya menfaatlerin ayrıntıları sayfa 122'de verilmiştir.

(4) Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için rekabet etmeme bedelinin detayları sayfa 121'de 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. Ataması 17 Mayıs 2022 tarihinde yenilenmiştir.

(7) Frédéric Oudéa 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. Ataması 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir.

(8) Philippe Aymerich ve Diony Lebot 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları olarak atanmıştır. Atamaları 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir.

## Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülükleri

AMF'nin tavsiyeleri uyarınca ve İcra Kurulu Başkanlarının çıkarlarını Şirketinkilerle uyumlu hale getirmek amacıyla, 2002 yılından bu yana İcra Kurulu Başkanlarının asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olmaları gerekmektedir. Bu doğrultuda, Yönetim Kurulu 13 Mart 2019 tarihli toplantısında aşağıdaki şartları belirlemiştir:

- İcra Kurulu Başkanı 120.000 hisseye sahip olmalıdır;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcıları Philippe Aymerich ve Diony Lebot'nun her biri 45.000 hisseye sahip olmalıdır.

Daha önce çalışan olan İcra Kurulu Başkanları, doğrudan ya da Şirket tasarruf planı aracılığıyla dolaylı olarak hisse sahibi olabilirler.

Frederic Oudea halihazırda yeterli sayıda hisseye sahiptir. Philippe Aymerich ve Diony Lebot, dört yıllık görev sürelerinin sonuna kadar [yani 2023'te] gerekli sayıda hisse edinmelidir. İcra Kurulu Başkanları, gerekli sayıda hisseye sahip olana kadar, Societe Generale hisse planları kapsamında verilen hak edilmiş hisselerin %50'sini ve hisse senedi opsiyonlarının kullanımından kaynaklanan tüm hisseleri, söz konusu opsiyonların kullanım maliyeti ve ilgili sosyal güvenlik masrafları ve vergiler düşüldükten sonra ellerinde tutmalıdır.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanları yeniden seçilmek üzere önerdiklerinde asgari elde tutma şartını gözden geçirecektir.

Buna ek olarak ve yasalara uygun olarak, İcra Kurulu Başkanlarının Societe Generale hisse planları kapsamında verilen veya hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan hak edilmiş hisselerin belirli bir yüzdesini görev sürelerinin sonuna kadar kayıtlı bir hesapta tutmaları gerekmektedir. Hisse planları kapsamında verilen hisseler için, Yönetim Kurulu 15 Mart 2017 tarihli toplantısında bu yüzdeyi 2017 yılına ilişkin teşvikten kazanılan hisselerin %5'i olarak belirlemiştir. Bu oran, değişken ücretlerin önemli bir kısmının hisse şeklinde verilmesine yönelik yasal gereklilik ve asgari elde tutma gereklilikleri göz önünde bulundurularak sabitlenmiştir. Hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan hisseler için Kurul, vergi ve diğer zorunlu kesintiler düşüldükten sonra ve hisselerin satın alınmasını finanse etmek için kullanılan sermaye kazançları düşüldükten sonra, opsiyonların kullanılmasından elde edilen sermaye kazançlarının %40'ı olarak bir oran belirlemiştir.

Bu nedenle İcra Kurulu Başkanlarının önemli sayıda hisseye sahip olmaları gerekmektedir. Hakediş ve elde tutma süreleri boyunca hisselerini veya opsiyonlarını risken korumaları yasaktır.

İcra Kurulu Başkanları her yıl Yönetim Kurulu'na bu yükümlülükleri uyduklarını doğrulamasına olanak tanıyan tüm bilgileri sağlamak zorundadır.

İcra Kurulu Başkanları, Yönetim Kuruluna verdikleri beyanlarda, Societe Generale hisselerini veya Societe Generale Actionnariat (Fonds E) hisselerini riskten korumadıklarını beyan etmişler ve gelecekte de bunu yapmayacaklarını taahhüt etmişlerdir.

## Diğer Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri (İcra Kurulu Başkanları hariç)

Grubun yeni organizasyonunun bir parçası olarak, İcra Komitesi 2018 yılında feshedilmiştir. Grup artık 25 İş ve Hizmet Birimi olarak örgütlenmiştir. İş Birimlerinin (ana işletmeler, bölgeler) ve Hizmet Birimlerinin (destek ve denetim fonksiyonları) 24 yöneticisi de dahil olmak üzere, İcra Kurulu Başkanı tarafından atanan yaklaşık altmış yöneticiden oluşan bir Yönetim Komitesi kurulmuştur. İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin Başkanları, İcra Kurulu Başkanı'nın yetkisi altında Grup stratejisinin uygulanmasını sağlayan Grup Strateji Komitesi'nin bir parçasıdır.

Yönetim Komitesi üyelerinin ücretleri CRDV ile uyumludur. Genel Yönetim tarafından belirlenir ve iki bileşene ayrılır:

- Her üyenin sorumluluklarına göre belirlenen ve piyasa uygulamalarını gözetten sabit ücret;
- Önceden tanımlanmış toplu ve bireysel hedeflerin karşılanmasına bağlı olarak yıllık değişken ücret. Toplu hedefler Yönetim Komitesinin tüm üyeleri için geçerlidir ve toplam yıllık değişken ücretlerinin önemli bir bölümünü temsil eder. Bunlar Grubun kolektif performansını yansıtır ve İcra Kurulu Başkanları için belirlenen hedeflerle uyumlu olarak tanımlanır.

### 3.1.7 EK BİLGİLER

#### Genel Kurul Toplantısında Pay Sahiplerine İlişkin Özel Koşullar

Yönetmelik (bkz. Bölüm 7), pay sahiplerinin hangi koşullar altında Genel Kurul'a katılabileceğini tanımlamaktadır.

Şirket Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre toplanır ve müzakere edilir. Toplantılar Şirket merkezinde veya Fransa anakarasında Genel Kurul'a katılım bildiriminde belirtilen başka bir yerde yapılır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir Direktör başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirlenen şartlarda ve tarihte tescil edilmiş olan tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedar statülerini kanıtlamaları halinde Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde, Genel Kurul toplantılarına şahsen katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler. Pay sahipleri adına kayıtlı aracı, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oy pusulalarının sayılabilmesi için, çağrı ilanında daha kısa bir süre belirtilmediği veya yürürlükteki düzenlemeler gerektirmediği sürece, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirket'e ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, Toplantı Bildiriminde öngörüldüğü takdirde ve burada belirtilen koşullara tabi olarak, Genel Kurul Toplantılarına video konferans veya diğer telekomünikasyon araçları ile katılabilirler.

Genel Kurul toplantısı, Yönetim Kurulu'nun onayı ve belirleyeceği şartlarla elektronik haberleşme vasıtasıyla kamuya açık olarak yapılabilir. Bildirim, Toplantı Öncesi Bildirim ve/veya Toplantıya Katılım Bildirimi ile yapılacaktır.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkı sahibi paylara bağlı oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

Herhangi bir hissedar, Bulletin des Annonces Legales Obligatoires'de (Fransız Resmi Gazetesi) yayınlanan Toplantı Bildiriminde belirtilen koşullar altında Genel Kurula çevrimiçi olarak katılabilir.

#### Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-11'in gerektirdiği bilgiler

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-11 hükümleri uyarınca, Societe Generale, halka açık bir ihale veya takas teklifi durumunda bir etkiye sahip olmaları muhtemel olduğunda aşağıdaki hususları açıklamalı ve uygun olduğu durumlarda açıklamalıdır.

Bildiği kadarıyla, Societe Generalenin halka açık bir ihale veya takas teklifi durumunda etkisi olması muhtemel herhangi bir özel önlemi bulunmamaktadır. Bununla birlikte, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-11'in gerektirdiği bilgiler, diğer yükümlülükleri yerine getirmek için Evrensel Tescil Belgesine dahil edildiği ölçüde aşağıda listelenmiştir:

1. Sermaye yapısı: Bu bilgi Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.2, "Sermaye hakkında bilgi", "Sermayenin ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı" başlığı altında yer almaktadır;
2. Oy haklarının kullanımı ve hisse devirlerine ilişkin yasal kısıtlamalar: bu bilgiler Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.4, "Yönetmelikler" ve daha spesifik olarak Madde 6 ve 14'te yer almaktadır;

3. Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve L. 233-12 maddeleri uyarınca Societe Generalenin haberdar olduğu sermayedeki doğrudan veya dolaylı sahiplikler: bu bilgiler Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.2, "Sermaye hakkında bilgiler", "Sermayenin ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı" başlığı altında yer almaktadır;
4. Özel kontrol hakları taşıyan herhangi bir menkul kıymetin sahiplerinin listesi ve bunların tanımı: 23 Aralık 2009 tarihinde imtiyazlı hisselerin iptal edilmesinden bu yana uygulanmamaktadır;
5. Kontrol haklarının çalışanlar tarafından kullanılmadığı durumlarda, potansiyel bir çalışan hisse sahipliği planı kapsamında sağlanan kontrol mekanizmaları. Grubun yatırım fonunu yöneten kurullar uyarınca, Fon'un varlıklarına dahil edilen Societe Generale hisselerine bağlı oy hakları, sahip oldukları ilgili hisselerle orantılı olarak fon birimlerinin sahiplerine ayrı ayrı aittir. Eşit sayıda birim sahibi çalışan temsilcisi ve yönetim temsilcisinden oluşan Fon Denetleme Kurulu, kısmi hisseler için oy haklarını kullanır. Halka açık bir satın alma veya takas teklifi durumunda, Denetim Kurulu, kullanılan oyların nispi çoğunluğuna dayanarak hisselerin teklife sunulup sunulmayacağına karar verir. Eğer nispi çoğunluk yoksa, karar, kullanılan oyların nispi çoğunluğuna göre karar veren birim sahiplerinin oyuna sunulur;
6. Societe Generalenin haberdar olduğu ve hisselerin devri ve oy haklarının kullanımı üzerinde kısıtlamalara neden olabilecek hissedar sözleşmeleri: ilgili değildir;
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve değiştirilmesinin yanı sıra Şirket Tüzüğü'nün değiştirilmesi için geçerli kuralları: bu bilgi Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.4, "Tüzük" ve daha spesifik olarak Madde 7 ve 14'te yer almaktadır;
8. Yönetim Kurulu'nun hisse ihracı veya geri alımına ilişkin yetkileri: Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na bu konuda verilen yetkiler bu Bölüm 3, Kısım 3.1, bu başlık altında, "Mevcut yetkilerin listesi ve 2021 ve 2022 başlarında (7 Şubat 2023'e kadar) kullanımı" alt bölümünde yer almaktadır ve hisse geri alımlarına ilişkin bilgiler Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.2, "Sermaye hakkında bilgiler", "Hisse geri alımları" başlığı altında yer almaktadır;
9. Societe Generale tarafından yapılan ve Societe Generalenin kontrolünün değişmesi durumunda değiştirilen veya feshedilen anlaşmalar, bu açıklamanın yasal bir zorunluluk olduğu durumlar haricinde, Societe Generalenin çıkarlarına ciddi şekilde zarar vermeyecekse: ilgili değildir;
10. Yönetim Kurulu üyelerinin veya çalışanların istifa etmeleri veya gerçek ve ciddi bir gerekçe olmaksızın işten çıkarılmaları ya da bir kamu ihalesi veya takas teklifi nedeniyle işlerine son verilmesi halinde tazminat ödenmesini öngören anlaşmalar: bu bilgi Bölüm 3'te, 3.1'de, Yöneticiler için "Grup Üst Yönetiminin Ücretleri" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlar söz konusu değildir.

## BEKLEYEN DELEGASYONLARIN LİSTESİ VE 2022 VE 2023 BAŞINDA KULLANILMALARI (7 ŞUBAT 2023'E KADAR)

Yetkilendirme türü	Yönetim Kurulu'na verilen yetkinin amacı	Yetki devrinin geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisselerini satın almak için	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 17. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 18 ay <b>Başlangıç tarihi:</b> 17 Mayıs 2022 <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Kasım 2023
Sermaye artırımları	Adi hisse senetleri ve/veya sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetler ihraç etmek suretiyle sermayeyi rüçhan hakkı ile artırmak	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 18. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 July 2024
	Yedek akçelerin, kârların veya primlerin ya da sermayeye dâhil edilebilecek diğer herhangi bir kalemin sermayeye eklenmesi yoluyla sermayeyi artırmak	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 18. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Adi hisse senedi ve/veya sermayeye erişim sağlayan menkul kıymet ihracı yoluyla rüçhan hakları iptal edilerek sermayenin artırılması	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 19. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Hisse senetlerinden veya sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetlerden oluşan aynı katkıları ödüllendirmek amacıyla sermayeyi artırmak	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 20. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Çalışanlar lehine sermaye artırımları	Bir Societe Generale şirketinin veya Grup tasarruf planının üyeleri için ayrılmış sermayeye erişim sağlayan adi hisse senetleri veya menkul kıymetler ihraç etmek suretiyle sermayeyi artırmak	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 21. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Bedelsiz hisse tahsisi	Düzenlenmiş ve asimile edilmiş kişilere mevcut veya ihraç edilecek bedelsiz hisseleri tahsis etmek	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 22. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Düzenlenmiş ve asimile edilmiş kişiler dışındaki çalışanlara mevcut veya ihraç edilecek bedelsiz hisseleri tahsis etmek	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 23. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Hisselerin iptali	Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisseleri iptal etmek	<b>Kimin tarafından verildiği:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, 24. karar <b>Ne kadar süre için verildiği:</b> 26 ay <b>Sona eriş tarihi:</b> 17 Temmuz 2024

## KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN YÖNETİM KURULU RAPORU

Limit	2022'de kullanım	2023'te kullanım (7 Şubat'a kadar)
Satın alma işlemlerinin tamamlandığı tarihte sermayenin %10'u.	Likidite sözleşmesi hariç: Societe Generale, iptal etmek amacıyla 41.674.813 adet hisse satın almıştır. Societe Generale ayrıca dış büyüme için 1.000 hisse, çalışanlar ve Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları yararına ücretsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek için 3.496.050 hisse satın almıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla likidite sözleşmesi hesabında (0) adet hisse bulunmamaktadır.	Likidite sözleşmesi hariçtir: Societe Generale, çalışanlar ile Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları yararına bedelsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek amacıyla 2 Ocak'tan 7 Şubat 2023'e kadar 1.211.271 hisse satın almıştır. 7 Şubat 2023 tarihinde, likidite sözleşmesi hesabına herhangi bir hisse kaydedilmemiştir.
Hisseler için nominal 345,3 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %33'ü. Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19 ila 23 sayılı kararlarında belirtilen limitlere dahildir. Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro hisse Not: bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19 ila 21 sayılı kararlarında belirtilenlere sayılır.	Yoktur	Yoktur
Nominal 550 milyon Euro.	Yoktur	Yoktur
Hisseler için nominal 104.640 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %10'u, hisselerin ihraç fiyatının halka arzın açılışından önceki Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki üç işlem seansının kapanış fiyatlarının ağırlıklı ortalamasına eşit olacağı ve %10 azaltılacağı belirtilmiştir. Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 20 sayılı kararı uyarınca gerçekleştirilen ihraçlara dahildir. Ayrıca, 19 ve 20 sayılı kararlar uyarınca gerçekleştirilen ihraçlar, 18 Mayıs 2022 tarihli 18 sayılı kararda belirtilen toplam 345,3 milyon Euro nominal limite dahildir.	Yoktur	Yoktur
Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal EU R 6 milyar hisse. Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 18,19 ve 21 sayılı kararları uyarınca gerçekleştirilen ihraçlara sayılır.	Yoktur	Yoktur
Hisse senetleri için nominal 104.640 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %10'u.	Kullanılmamıştır. Not: 18 Temmuz 2022 tarihinde, 19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul'un 23 numaralı kararı uyarınca 15.949.182,50 Euro nominal tutarında sermaye artırımı gerçekleştirilmiş olup, artırım limiti 16 milyon Euro'dur.	Kurul, 7 Şubat 2023 tarihinde 15,696 milyon Euro nominal tutarlı ve İcra Kurulu Başkanı'nın yetkilendirildiği operasyonun prensibini onaylamıştır.
Not: Bu limit, 7 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19 sayılı kararı uyarınca gerçekleştirilen ihraçlar için geçerlidir. Ayrıca, 19 ve 20 sayılı kararlar uyarınca gerçekleştirilen ihraçlar, 17 Mayıs 2022 tarihli 18 sayılı kararda belirtilen toplam 345,3 milyon Euro nominal limit için geçerlidir.	Kullanılmamıştır. Not: 10 Mart 2022'de 1.903.466 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis günü sermayenin %0,23'ü, 19 Mayıs 2020'deki sermayenin %0,22'sine karşılık gelmektedir (bu tahsis için 24 numaralı kararın kullanıldığı Genel Kurul'daki oylama tarihi).	Yoktur
Hisseler için nominal 15.696 milyon Euro, yani yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %1,5'i, (i) Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında sunulan iskontonun, imzalanmalar için açılış tarihini belirleyen karar tarihinden önceki yirmi işlem seansı boyunca Euronext Paris düzenlenmiş piyasasında Societe Generale hisselerinin ortalama kapanış fiyatlarının %20'si; ve (ii) Yönetim Kurulu, iskontonun tamamını veya bir kısmını Şirket sermayesine erişim sağlayan hisse veya menkul kıymetlerin ücretsiz tahsisine dönüştürebilecektir.	Kullanılmamıştır. Not: 10 Mart 2022'de 1.214.267 hisse tahsis edilmiştir, yani tahsis günü sermayenin %0,15'i, 19 Mayıs 2020'de sermayenin %0,14'üne karşılık gelmektedir (bu tahsis için 25 numaralı kararın kullanıldığı Genel Kurul'daki oylama tarihi).	Yoktur
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %10'u.	Sermayenin 1 Şubat 2022 tarihinde 41.674.813 adet hissenin iptal edilmesine gerek yoktur.	Sermayenin 1 Şubat 2023 tarihinde 41.674.813 adet hissenin iptali yoluyla azaltılması.

## İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında ek bilgiler

### ÇIKAR ÇATIŞMALARININ OLMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde:

- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu üyeleri tarafından Societe Generale adına yerine getirilen görevler ile diğer yükümlülükler veya özel çıkarlar arasında hiçbir potansiyel çıkar çatışması bulunmamaktadır. Gerekliğinde, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 14. Maddesi Yönetim Kurulu Üyeleri için çıkar çatışmalarını düzenler;
- Bir hissedar, müşteri, tedarikçi ya da başka bir taraf ile yukarıda belirtilen kişilerden birinin seçilmesini sağlayan herhangi bir düzenleme ya da anlaşma yapılmamıştır;
- Yukarıda belirtilen kişiler arasında herhangi bir aile ilişkisi bulunmamaktadır;
- Societe Generalenin sermayesindeki paylarının elden çıkarılmasına ilişkin olarak yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri tarafından yasal kısıtlamalar dışında hiçbir kısıtlama kabul edilmeyecektir.

### MAHKUMİYETLERİN OLMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde:

- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ne de mevcut Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri son beş yıl içinde dolandırıcılık suçundan hüküm giymemiştir;
- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, ne de Yönetim Kurulu'nun mevcut üyelerinden herhangi biri son beş yıl içinde herhangi bir iflas, kayyum, tasfiye işlemi veya bir şirketin yönetim altına alınması sürecine (Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi veya yönetici olarak) dahil olmamıştır;
- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ne de Yönetim Kurulu'nun mevcut herhangi bir üyesi, yasal veya düzenleyici makamlar (belirlenmiş mesleki kuruluşlar dahil) tarafından resmi bir kamu suçlamasına ve/veya yaptırımına dahil olmamıştır;
- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı veya Yönetim Kurulu'nun mevcut üyelerinden herhangi biri, son beş yıl içinde bir ihraççının idari, yönetim veya denetim organının üyesi olmaktan veya yönetici sıfatıyla hareket etmekten veya herhangi bir ihraççının iş veya işlerinin yürütülmesine dahil olmaktan bir mahkeme tarafından men edilmemiştir.

## 3.1.OLAĞAN ANLAŞMALAR VE DÜZENLENMİŞ ANLAŞMALAR

### Olağan anlaşmalar

Yönetim Kurulu, 12 Aralık 2019 tarihli toplantısının ardından, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-12 hükümleri uyarınca, normal koşullar altında akdedilen olağan faaliyetleri içeren sözleşmelerin gerçekten bu koşullara uygun olup olmadığını tespit etmek için düzenli incelemeler yapmak üzere Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilen bir prosedürü uygulamaya koymuştur.

Bu prosedürün uygulanması sonucunda, İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimlerinden (SU) alınan bilgilere dayanarak bir Değerlendirme Raporu hazırlanır. Uygun olduğu durumlarda, raporda BÜ veya SU'nun normal şartlar altında akdedilen olağan anlaşmalar olarak hukuki statüleri konusunda Yönetim Kurulu Sekreterinden veya Genel Müdürlükten yardım talep ettiği anlaşmalar belirtilir. Bu anlaşmalardan birinde doğrudan veya dolaylı çıkarı olan kişiler, çıkarlarının olduğu anlaşmaların değerlendirilmesinde yer almazlar.

FY 2022 Değerlendirme Raporu'nda böyle bir anlaşmadan bahsedilmemektedir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi raporu 9 Ocak 2023 tarihinde incelemiştir. Yönetim Kurulu, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından incelenen Değerlendirme Raporuna dayanarak, yürürlükteki değerlendirme prosedürünün doğru bir şekilde takip edildiğini ve etkili olduğunu temin etmiştir.

### Düzenlenmiş anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-13'te kodlanan Pacte Kanunu hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-38'de açıklanan anlaşmalara ilişkin bilgiler, en geç söz konusu anlaşmalar imzalandığında Şirket'in web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında mevcuttur ve Evrensel Tescil Belgesine başvurulabilir.



## 3.2 İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN YASAL DENETÇİ RAPORU

**ERNST & YOUNG etAutres**  
Tour First  
TSA1444492037  
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

Yıllık Genel Kurul Toplantısı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları onaylamak üzere yapılmıştır.

Bu rapor, Fransızca olarak hazırlanan ilişkili taraf anlaşmalarına ilişkin yasal denetçi raporunun İngilizceye çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla sunulmuştur.

İlişkili taraf anlaşmalarına ilişkin bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır. Raporlanan anlaşmaların sadece Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) tarafından öngörülenler olduğu ve raporun UMS 24 veya diğer eşdeğer muhasebe standartlarında tanımlanan ilişkili taraf işlemlerine uygulanmadığı anlaşılmaktadır.

Societe Generalenin Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na, Şirketinizin yasal denetçileri sıfatıyla, ilişkili taraf anlaşmaları hakkında size rapor sunmaktayız. Görevimizin şartları, bize sağlanan bilgilere dayanarak, dikkatimize sunulan veya denetimimiz sırasında keşfetmiş olabileceğimiz bu anlaşmaların temel hüküm ve koşullarının yanı sıra, yararlılıkları ve uygunlukları hakkında bir görüş bildirmeden veya varsa bu tür diğer anlaşmaları tanımlamadan, bunların Şirkete neden fayda sağladığını gerekçelendiren nedenleri size bildirmemizi gerektirmektedir. Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde R. 225-31 uyarınca, bu anlaşmaların onaylanmasından önce uygunluğunu değerlendirmek sizin sorumluluğunuzdadır.

Görevimiz ayrıca, daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanan anlaşmaların 31 Aralık 2022'de sona eren yıl boyunca uygulanmasının devamına ilişkin olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) R. 225-31 maddesinde öngörülen bilgileri size sağlamaktır.

Bu görevle ilgili olarak Fransız Yasal Denetçiler Enstitüsü'nün (Compagnie nationale des commissaires auxcomptes) mesleki yönergelerine uygun olarak gerekli gördüğümüz prosedürleri uyguladık.

### Yıllık genel kurulun onayına sunulan sözleşmeler

Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde L. 225-38 uyarınca Yıllık Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içinde yetkilendirilen ve akdedilen herhangi bir anlaşmanın tarafımıza bildirilmediğini bilgilerinize sunarız.

### Daha önce yıllık genel kurul tarafından onaylanan sözleşmeler

Daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanan ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içinde uygulanmasına devam edilen herhangi bir sözleşmenin tarafımıza bildirilmediğini bilgilerinize sunarız.

Paris-La Defense, 13 Mart 2023  
Yasal Denetçiler

ERNST&YOUNG etAutres  
Micha Missakian Vincent ROTY

Deloitte & Associates Jean-  
Marc MICKELER Maud MONIN



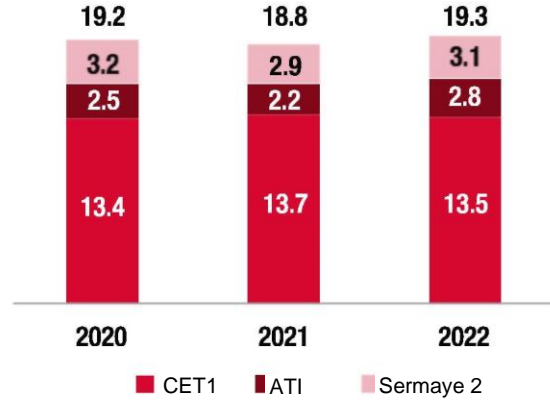
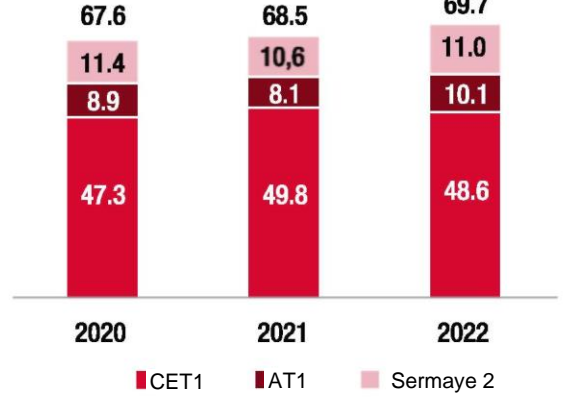
# 4

## RİSK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

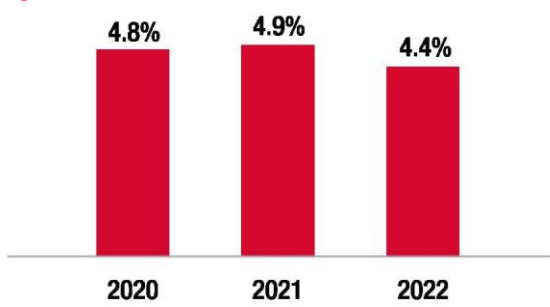
<b>TEMEL RAKAMLAR</b>	<b>162</b>	<b>4.7.2</b>	Piyasa riskini izleme süreci	236
<b>4.1 KATEGORİLERE GÖRE RİSK FAKTÖRLERİ</b>	<b>163</b>	<b>4.7.3</b>	Ana piyasa riski önlemleri	236
4.1.1 Makroekonomik, jeopolitik, piyasa ve düzenleyici ortamlara ilişkin riskler	163	<b>4.7.4</b>	Risk ağırlıklı varlıklar and capital requirements	244
4.1.2 Kredi ve karşı taraf kredi riskleri	168	<b>4.7.5</b>	Finansal araç değerlendirme	246
4.1.3 Piyasa ve yapısal riskler	169	<b>4.8 YAPISAL RİSKLER - FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ</b>	<b>247</b>	
4.1.4 Likidite ve fonlama riskleri	171	4.8.1 Organisation of the management of structural interest rate and exDeğişiklik rate risks	247	
4.1.5 Finansal olmayan riskler (operasyonel riskler dahil) ve model riskleri	171	4.8.2 Structural interest rate risk	248	
4.1.6 Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler	174	4.8.3 Structural exDeğişiklik rate risk	250	
<b>4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU</b>	<b>175</b>	<b>4.9 YAPISAL RİSK-LİKİDİTE RİSKİ</b>	<b>251</b>	
4.2.1 Risk iştahı	175	4.9.1 Hedefler ve yol gösterici ilkeler	251	
4.2.2 Risk iştahı-Genel çerçeve	179	4.9.2 The group's principles and approach to liquidity risk management	251	
4.2.3 Risk yönetimi organizasyonu	181	4.9.3 Yönetim	252	
<b>4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ</b>	<b>188</b>	4.9.4 Likidite rezervi	253	
4.3.1 İç kontrol	188	4.9.5 Mevzuat oranları	253	
4.3.2 Mali yönetim bilgilerinin üretimi ve yayınlanmasının kontrolü	192	4.9.6 Balance sheet schedule	254	
<b>4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİK</b>	<b>195</b>	<b>4.10 OPERATIONAL RISK</b>	<b>258</b>	
4.4.1 Yasal çerçeve	195	4.10.1 Operasyonel risk yönetiminin organizasyonu	258	
4.4.2 Sermaye yönetimi	196	4.10.2 Operasyonel risk izleme süreci	260	
4.4.3 Scope of application - Prudential scope	196	4.10.3 Operasyonel risk ölçümü	262	
4.4.4 Regulatory capital	200	4.10.4 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereksinimleri	263	
4.4.5 Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereksinimleri	203	4.10.5 Operasyonel risk sigortası	264	
4.4.6 TLAC and MREL ratios	204	<b>4.11 UYUM RİSKİ</b>	<b>265</b>	
4.4.7 Kaldıraç oranı	204	4.11.1 Compliance	266	
4.4.8 Büyük risklerin oranı	205	4.11.2 Litigation	270	
4.4.9 Finansal şirketler topluluğu oranı	205	<b>4.12 MODEL RİSK</b>	<b>271</b>	
<b>4.5 KREDİ RİSKİ</b>	<b>206</b>	4.12.1 Model risk monitoring	271	
4.5.1 Kredi riski izleme ve gözetleme sistemi	206	<b>4.13 ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ</b>	<b>273</b>	
4.5.2 Kredi riskinden korunma	208	4.13.1 Introduction	273	
4.5.3 Impairment	210	4.13.2 Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım	273	
4.5.4 Risk ölçümü ve dahili derecelendirmeler	211	4.13.3 Grubun faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi	275	
4.5.5 Niceliksel bilgiler	222	4.13.4 Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi	279	
<b>4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ</b>	<b>227</b>	<b>4.14 DİĞER RİSKLER</b>	<b>287</b>	
4.6.1 Limitlerin belirlenmesi ve izleme çerçevesi	227	4.14.1 Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler	287	
4.6.2 Piyasa işlemlerinde karşı taraf kredi riskinin azaltılması	228	4.14.2 Investment risk	288	
4.6.3 Karşı taraf kredi riski measures	230	4.14.3 Operasyonel kiralama faaliyetlerine ilişkin riskler	288	
<b>4.7 PİYASA RİSKİ</b>	<b>235</b>	4.14.4 Strategic risks	289	
4.7.1 Piyasa riski yönetiminin organizasyonu	235	4.14.5 Conduct risk	289	

## TEMEL RAKAMLAR

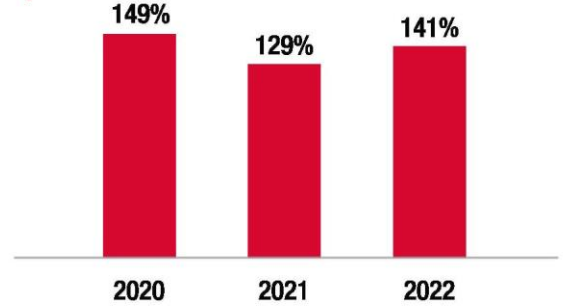
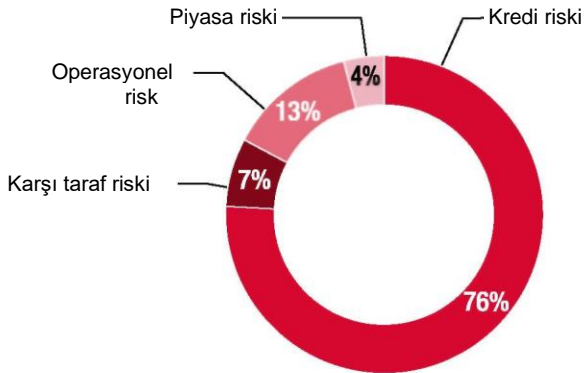
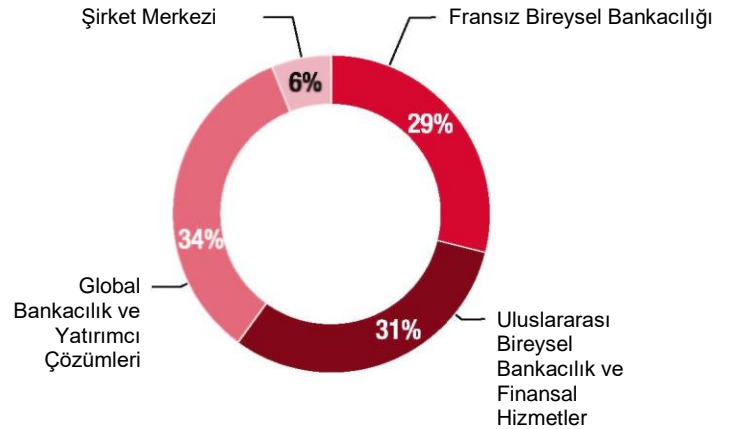
Burada yer alan ödeme gücü ve kaldıraç ihtiyatı oranlarının yanı sıra yasal sermaye ve RWA tutarları, UFRS9 aşamasını (2022 sonunda tam yüklü CET1 oranı %13,34, aşama etkisi +17 baz puan) ve ECB'nin 31 Aralık 2022'de sona eren Covid-19 geçiş önlemlerinin etkilerini dikkate almaktadır.

ÖDEME GÜCÜ  
ORANLARIYASAL SERMAYE  
(MİLYAR EURO OLARAK)

## KALDIRAÇ ORANI



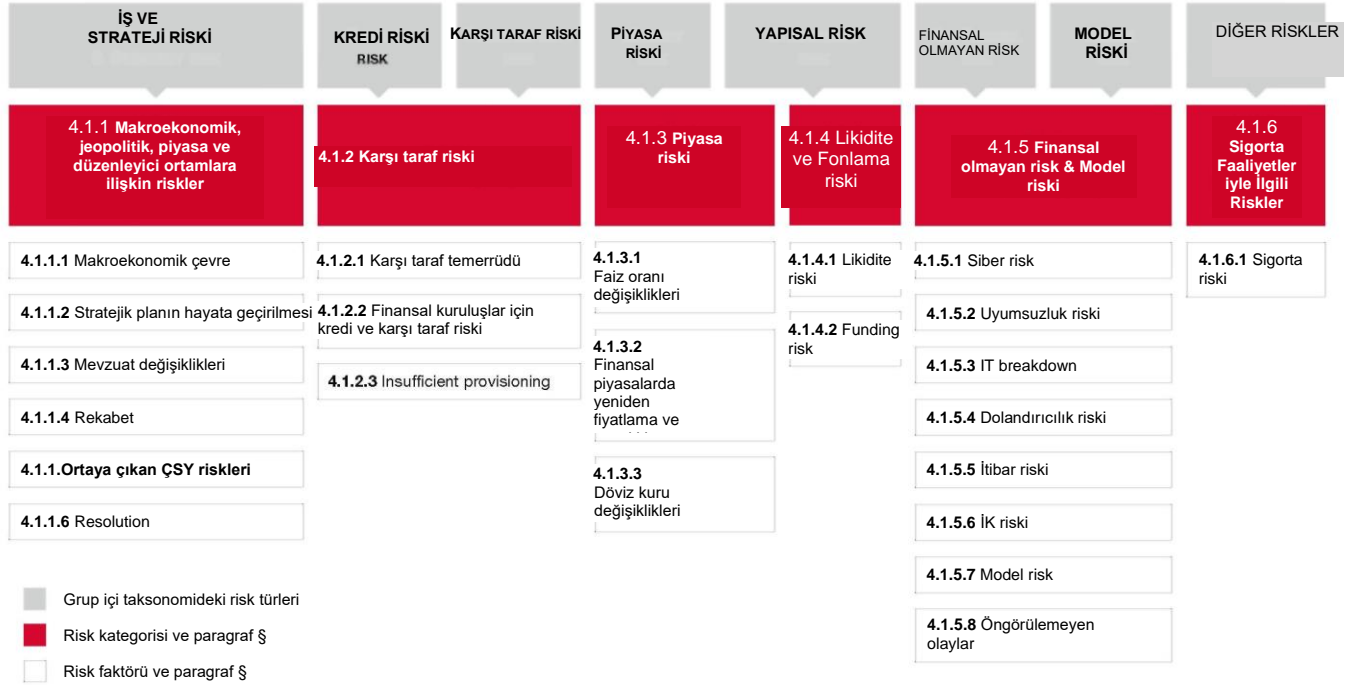
## LCR ORANI

RWA'NIN RİSK TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI  
(2022 SONUNDA TOPLAM RWA: 360 MİLYAR  
EURO'YA KARŞI 2021 SONUNDA 363 MİLYAR EUR)RWA'NIN ANA FAALİYET ALANINA GÖRE DAĞILIMI  
(2022 SONUNDA TOPLAM RWA: 360 MİLYAR  
EURO'YA KARŞI 2021 SONUNDA 363 MİLYAR EUR)

## 4.1 KATEGORİLERE GÖRE RİSK FAKTÖRLERİ

Bu bölüm, Grubun işi, kârlılığı, ödeme gücü veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabileceğini tahmin ettiği ana risk faktörlerini tanımlamaktadır. İç risk yönetiminin bir parçası olarak, Societe Generale risk tipolojisini güncellemiştir. Bu bölümün amaçları doğrultusunda, bu farklı risk türleri, Grubun risk kategorilerini etkileyebileceğine inandığı ana risk faktörlerine göre, 14 Haziran 2017 tarihli "Prospektüs 3" düzenlemesi olarak da bilinen (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğün 16. Maddesi uyarınca altı ana kategoride (4.1 ila 4.1.6) gruplandırılmıştır. Risk faktörleri, önemliliklerinin değerlendirilmesine dayalı olarak sunulmuş olup, en önemli riskler her bir kategori içerisinde ilk olarak belirtilmiştir.

Aşağıdaki diyagram, risk tipolojisinde tanımlanan risk kategorilerinin altı kategoride nasıl gruplandırıldığını ve hangi risk faktörlerinin bunları esas olarak etkilediğini göstermektedir.



Okuyucuya not: Diyagram, Grubun risk tipolojisinde tanımlanan risk türlerinin altı kategoride nasıl gruplandırıldığını ve hangi risk faktörlerinin bunları esas olarak etkilediğini göstermektedir.

### 4.1.1 MAKROEKONOMİK, JEOPOLİTİK, PİYASA VE DÜZENLEYİCİ ORTAMLARA İLİŞKİN RİSKLER

**4.1.1.1 Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.**

Küresel bir finans kuruluşu olarak Grubun faaliyetleri, finansal piyasalardaki değişikliklere ve genel olarak Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın diğer yerlerindeki ekonomik koşullara duyarlıdır. Grup, işlerinin %49'unu Fransa'da (31 Aralık 2022'de sona eren mali yıl için net bankacılık geliri bakımından), %32'sini Avrupa'da, %7'sini Amerika'da ve %12'sini dünyanın geri kalanında gerçekleştirmektedir. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizler, likidite kısıtlamaları, bölgesel veya küresel durgunluklar ve emtia fiyatlarındaki (özellikle petrol ve doğal gaz) dalgalanmalardan kaynaklanan piyasa ve ekonomik koşullarda önemli bozulmalarla karşılaşabilir. Döviz kurları veya faiz oranlarındaki değişimler, enflasyon veya deflasyon, not indirimleri, devlet veya özel sektör borçlarının yeniden yapılandırılması veya temerrüde düşmesi veya olumsuz jeopolitik olaylar (terör eylemleri ve askeri çatışmalar dahil) gibi diğer faktörler de bu tür bozulmaları açıklayabilir.

Ekonomik ve finansal ortam, yoğunlaşan jeopolitik risklere maruz kalmaktadır. Ukrayna'da Şubat 2022'de başlayan savaş, Rusya ile Batılı ülkeler arasında yüksek gerilime yol açmış ve küresel büyüme, enerji ve hammadde fiyatları ile insani düzey üzerinde önemli etkiler yaratmıştır. Başta Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere çok sayıda ülkenin Rusya ve Belarus'a karşı uyguladığı ekonomik ve mali yaptırımlar, Rusya ile doğrudan veya dolaylı bağlantıları olan operatörleri önemli ölçüde etkileyebilir ve Grubun riskleri (kredi ve karşı taraf, piyasa, itibar, uyum, yasal, operasyonel vb.) Grup, bu krizin küresel etkilerini gerçek zamanlı olarak analiz etmeye ve yürürlükteki düzenlemelere uymak için gerekli tüm tedbirleri almaya devam edecektir.

Asya'da, ABD-Çin ilişkileri ticari gerilimler ve teknolojik kırılma riski ile karşı karşıyadır.

Uzun bir düşük faiz döneminin ardından, mevcut enflasyonist ortam başlıca merkez bankalarını faiz oranlarını artırmaya yöneltmektedir. Tüm ekonominin daha yüksek faiz oranları bağlamına uyum sağlaması gerekecektir. Hisse senetlerinin değerlemesi üzerindeki etkiye ek olarak, gayrimenkul gibi faiz oranına duyarlı sektörlerin de uyum sağlaması gerekecektir. Tahminlerimize göre ABD Merkez Bankası ve Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 2023'ün ilk yarısında parasal koşulları sıkılaştırmaya devam etmesi ve ardından enflasyonun gerilemesiyle birlikte ara vermesi beklenmektedir. Bu arada, ABD ve Avrupa'daki enflasyon hizmet, gıda ve enerji fiyatlarını etkilemeye devam ediyor.

Bu kriz, finansal piyasalarda güçlü bir dalgalanma ve belirli finansal varlıkların fiyatlarında önemli bir düşüş yaratabilir ve potansiyel olarak ödeme temerrütlerine yol açarak Grup için öngörülmesi zor sonuçlar doğurabilir. Fransa'da, konut piyasasının canlanmasını sağlayan uzun düşük faiz oranları döneminin ardından, bu alandaki faaliyetlerin tersine dönmesi, kredi talebini azaltarak ve daha yüksek takipteki kredi oranlarıyla sonuçlanarak Grubun varlık değeri ve işleri üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Daha genel olarak, kamu ve özel borçların artma eğiliminde olduğu bir bağlamda yüksek faiz oranları ortamı ek bir risk kaynağıdır.

Bu durumun hem süre hem de ölçek açısından yarattığı belirsizlik göz önüne alındığında, bu aksaklıklar 2023 yılı boyunca devam edebilir ve bazı Grup karşı taraflarının faaliyetleri ve kârlılıkları üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Ukrayna'da devam eden savaş, Rus gaz ithalatındaki azalma ve 5 Aralık 2022'de Rus petrolüne ambargo uygulanması nedeniyle Avrupa enerji sektörü daha zor ve belirsiz bir duruma karşı karşıyadır. Gaz fiyatları yükselmiştir ve oldukça değişken olmaya devam etmektedir. Rus gaz arzının tamamen durması, Çin'de Covid-19 sonrası ekonomik toparlanma ile birleştiğinde gaz fiyatlarında daha fazla artışa yol açarak Avrupa'nın ekonomik büyümesini etkileyebilir.

Daha uzun vadede, "düşük karbon ekonomisine" enerji geçişi fosil enerji üreticilerini, enerji yoğun faaliyet sektörlerini ve bunlara bağımlı olan ülkeleri olumsuz etkileyebilir.

Finansal piyasalarla ilgili olarak, Brexit bağlamında, takas kurumlarının (merkezi karşı taraflar veya CCP'ler) eşdeğer olmaması konusu, özellikle Avrupa'da finansal istikrar ve dolayısıyla Grubun işleri üzerinde olası etkileri olan bir ihtiyat noktası olmaya devam etmektedir. Buna ek olarak, gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları (döviz faaliyetleri de dahil olmak üzere) ve menkul kıymet alım satım faaliyetleri, gelişmiş piyasalara kıyasla daha değişken olabilir ve siyasi istikrarsızlık ve kur dalgalanması gibi belirli risklere karşı savunmasız olabilir. Bu unsurlar Grubun faaliyetlerini ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Mobilite pazarında, yeni araç arzındaki sıkıntı nedeniyle, ikinci el araçlara olan talep artmış ve yeniden satış fiyatları keskin bir şekilde yükselmiştir. Sonuç olarak ALD, geçtiğimiz yıl kullanılmış araç satışlarında tarihi yüksek bir sonuç kaydetmiştir. Grup, bir mali yılda (i) yeniden satış değeri net defter değerinden düşük olan ve dönem içinde sona eren kiralama ilişkili araçların yeniden satışından ve (ii) kalıntı değerin sözleşmeye bağlı kalıntı değerin altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca ek değer düşüklüğünden kaynaklanan potansiyel bir zarara maruz kalmaktadır. Gelecekteki satışlar ve tahmini zararlar, makroekonomik koşullar, hükümet politikaları, vergi ve çevre düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araç fiyatları vb. gibi dış faktörlerden etkilenmektedir. Grup, 2023 yılı için tedarik zincirlerinin hemen normale dönmeyebileceğini ve bunun da kullanılmış araçların yeniden satış fiyatlarını destekleyebileceğini öngörmektedir.

Dolayısıyla Grubun sonuçları, faaliyet gösterdiği ana pazarların ekonomik, mali, siyasi ve jeopolitik koşullarına maruz kalmaktadır.

#### 4.1.1.2 Grubun piyasaya açtığı stratejik ve finansal hedeflerine ulaşamaması, Grubun işleri, faaliyet sonuçları ve finansal araçlarının değeri üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Grup, stratejik dönüşüm noktalarına ulaşma yolunda ilerlemektedir ve 2025 yılına kadar kârlı ve sürdürülebilir büyüme için hedefler belirlemiştir:

■ En kârlı iş kollarında büyümeye odaklanarak 2021-2025 döneminde yıllık ortalama %3 veya daha fazla gelir artışı;

■ 2025'te %62'ye eşit veya daha düşük bir iyileştirilmiş maliyet/gelir oranı ve 2025'te hedeflenen %12'lik CET1 oranına dayalı olarak %10'luk ROTE;

■ Kıt kaynakların disiplinli bir şekilde yönetilmesi ve risklerin sıkı bir şekilde kontrol altında tutulması, Banka'nın bilanço kalitesinin güçlendirilmesine ve iyileştirilmesine yardımcı olacaktır;

■ 2025'te yaklaşık 30 baz puanlık risk maliyeti ile sıkı kredi portföyü yönetimi;

■ Yeni teknolojilerin ve dijital dönüşümün artan kullanımı;

■ Çevresel, Sosyal ve Yönetişim alanlarındaki taahhütler.

Daha açık bir ifadeyle, Grubun "Vision 2025" projesi, Societe Generalenin Fransa'daki Bireysel Bankacılık ağı ile Credit du Nord'un birleşmesini öngörmektedir. Her ne kadar bu proje kontrollü bir şekilde yürütülmek üzere tasarlanmış olsa da, birleşme Grubun işleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde kısa vadede önemli bir olumsuz etki yaratabilir. Sistem mutabakatları gecikmelere uğrayabilir ve böylece beklenen birleşme faydalarının bir kısmı ertelenebilir. Proje, bazı personelin işten ayrılmasına yol açabilir ve potansiyel olarak ek maliyetler yaratacak yeni personel alımları ve eğitim çalışmaları gerektirebilir. Birleşme aynı zamanda Grubun bazı müşterilerinin ayrılmasına yol açarak gelir kaybına neden olabilir. İşlemin yasal ve düzenleyici yönleri gecikmelere ve ek maliyetlere yol açabilir.

ALD'nin 6 Ocak 2022 tarihinde LeasePlan'i satın alma planını açıklamasının ardından, Societe Generale ve ALD 22 Nisan 2022 tarihinde mobilite çözümlerinde küresel bir lider yaratmak amacıyla bir çerçeve sözleşmesi imzaladıklarını duyurdu. Satın alma, özellikle belirli düzenleyici onayların alınmasına ve diğer standart ön koşulların yerine getirilmesine tabidir.

Grup ayrıca Kasım 2022'de AllianceBernstein ile hisse senedi araştırma ve uygulama işlerini bir ortak girişimde birleştirerek bu faaliyetlerde lider bir küresel franchise oluşturmak için bir niyet mektubu imzaladığını duyurdu. Bu duyuruyu Şubat 2023 başında bir satın alma sözleşmesinin imzalanması izlemiştir.

Bu stratejik işlemlere ilişkin nihai anlaşmaların sonuçlandırılması çeşitli paydaşlara bağlıdır ve dolayısıyla bir dereceye kadar belirsizliğe tabidir. İşlemlerin tamamlanamamasının Grubun faaliyetleri üzerinde hemen bir etkisi olmayacaktır, ancak en azından geçici olarak hisse fiyatı üzerinde potansiyel bir baskı yaratabilir.

Societe Generale, çevrede olumlu dönüşümlere ve yerel bölgelerin kalkınmasına katkıda bulunmak amacıyla Çevresel, Sosyal ve Yönetişimi (ÇSY) stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Bu bağlamda, Grup belirli sayıda taahhütte bulunmuştur (bkz. Bölüm 2, sayfa 46 ve devamı ve Bölüm 5, sayfa 291 ve devamı). Bu taahhütlere ve Grubun gelecekte verebileceği taahhütlere uyulmaması Grubun itibarına zarar verebilir. Ayrıca, bu taahhütlerin yaygınlaştırılması Grubun iş modeli üzerinde bir etkiye sahip olabilir. Son olarak, belirli taahhütlerin yerine getirilmemesi de itibar ve stratejik risk yaratabilir.

Grup, eş zamanlı olarak yürütülmesi gereken bu stratejik projelerde uygulama riskiyle karşı karşıya kalabilir. Faaliyetlerin entegrasyonu sürecinde karşılaşılan herhangi bir zorluk (özellikle insan kaynakları açısından) muhtemel en daha yüksek entegrasyon maliyetlerine ve beklenenden daha düşük tasarruf, sinerji ve faydalara yol açacaktır. Ayrıca, satın alınan operasyonel işletmelerin Gruba entegrasyonu süreci, bir veya daha fazla iştirakin faaliyetlerini aksatabilir ve Genel Yönetimin dikkatini dağıtabilir; bu da Grubun işleri ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

#### 4.1.1.3 Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerin her birinde geniş bir düzenleyici çerçeveye tabidir ve bu düzenleyici çerçevedeki değişiklikler, Grubun işleri, mali durumu ve maliyetleri ile faaliyet gösterdiği mali ve ekonomik ortam üzerinde olumsuz bir etki oluşturabilir.

Grup, faaliyet gösterdiği yargı alanlarının kanunlarına tabidir. Buna Fransız, Avrupa ve ABD yasalarının yanı sıra, diğer faktörlerin yanı sıra, Grubun sınır ötesi faaliyetleri ışığında diğer yerel yasalar da dahildir. Mevcut yasaların uygulanması ve gelecekteki mevzuatın uygulanması, Grubun performansını etkileyebilecek önemli kaynaklar gerektirmektedir. Ayrıca, yasalara uyulmaması, para cezalarına, Grubun itibarının zedelenmesine, faaliyetlerinin askıya alınmasına veya aşırı durumlarda faaliyet ruhsatlarının geri alınmasına yol açabilir.

Grup üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek yasalar arasında:

- Bazı düzenleyici değişikliklerin Piyasa faaliyetlerine ilişkin çerçeveyi önemli ölçüde değiştirmesi hala muhtemel dir: (i) yeni gerekliliklerin ve yatırımcı koruma önlemlerinin (MiFID M/MiFIR, IDD, ELTIF (Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonu Yönetmeliği) gözden geçirilmesi) uygulanmasına ilişkin şeffaflık kısıtlamalarının olası güçlendirilmesi, (ii) Avrupa bankaları için geçerli gereklilikleri önemli ölçüde artırabilecek alım satım defterinin temel gözden geçirmesinin veya FRTB'nin uygulanması ve (iii) Avrupa Komisyonu'nun 8 Şubat 2022 tarihli Birleşik Krallık merkezi karşı taraflarına tanınan denkliği 30 Haziran 2025'e kadar uzatma kararına rağmen takas faaliyetlerinin olası yer değiştirmeleri talep edilebilir;
- Avrupa Komisyonu tarafından 27 Ekim 2021 tarihinde sunulan AB bankacılık düzenleme reformu teklifinden kaynaklanan yeni gereklilikler. Reform, sermaye gereklilikleri direktifini (Avrupa Parlamentosu ve AB Konseyi, Direktif 2013/36/EU, 26 Haziran 2013) ve sermaye gereklilikleri yönetmeliğini (CRR) (Avrupa Parlamentosu ve AB Konseyi, yönetmelik (AB) No. 575/2013, 26 Haziran 2013) değiştirecek çeşitli yasama araçlarından oluşmaktadır;
- Amerika Birleşik Devletleri'nde, Dodd-Frank Yasası'nın uygulanması neredeyse tamamlanmıştır. Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'nun (SEC) menkul kıymet bazlı takas bayilerine ilişkin düzenlemeleri uygulamaya konulmuş ve Societe Generale SEC'e Menkul Kıymet Bazlı Takas olarak kaydedilmiştir;

■ Özellikle takipteki kredilerin ("TGA") aktif yönetimi yoluyla bankaların bilançolarını düzeltmeyi amaçlayan ve ihtiyati gerekliliklerin artmasına ve Grubun TGA'ları yönetme stratejisinin uyarlanmasına yol açan Avrupa tedbirleri. Daha genel olarak, kredilerin verilmesi (örneğin, Avrupa Bank Otoritesi tarafından yayınlanan kredi verme yönergeleri) ve kredilerin izlenmesi için iyi uygulamalar çerçevesinin tanımlanmasına yönelik ilave tedbirler de Grup üzerinde etkili olabilir;

■ Veri kalitesi ve koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve finans sektörü için dijital operasyonel dayanıklılığa ilişkin Avrupa direktif ve düzenleme paketinin yasama sürecini tamamlayan 28 Kasım 2022 tarihinde Konsey tarafından kabul edilmesine bağlı olarak siber dayanıklılık gerekliliklerinin gelecekte güçlendirilmesi;

■ Finansal olmayan raporlama yükümlülüklerinde artış, çevresel, sosyal ve yönetim konularının risk yönetimi faaliyetlerine daha fazla dahil edilmesi ve bu tür risklerin denetimsel inceleme ve değerlendirme sürecine (Denetimsel İnceleme ve Değerlendirme Süreci veya SREP) dahil edilmesi ile Avrupa sürdürülebilir finans düzenleyici çerçevesinin uygulanması;

■ Revize edildiği şekliyle 15 Mayıs 2014 tarihli Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi'nde ("BRRD") belirtilen ve Tek Çözümleme Kurulu'na ("SRB") yaşayamazlık noktasına ulaşıldığı düşünüldüğünde bir kredi kuruluşuna yönelik çözümleme prosedürü başlatma yetkisi veren kriz önleme ve çözümleme rejiminin güçlendirilmesi. Bu bağlamda, SRB, vergi mükellefine olan maliyeti sınırlandırmak amacıyla, bazı alacaklıları ve Grubun hissedarlarını öncelikli olarak zarara uğramaya zorlayabilir. Çözüm mekanizmasının tetiklenmesi halinde, Grup özellikle bazı faaliyetlerini satmaya, borçlanma araçlarının ücretlendirilmesine ilişkin hüküm ve koşulları değiştirmeye, yeni borçlanma araçları ihraç etmeye, borçlanma araçlarının değer kaybını kabul etmeye veya bunları hisse senetlerine dönüştürmeye zorlanabilir. Gelecekte Gruba yeni yasal ve düzenleyici yükümlülükler de getirilebilir, örneğin:

- Fransa'da bireysel bankacılığı etkileyen tüketici odaklı tedbirlerin uygulanmaya devam etmesi,
- Avrupa düzeyinde, bankacılık verilerine üçüncü taraf hizmet sağlayıcıların daha fazla erişimine açılmasına yönelik potansiyel gereklilik,
- Avrupa Komisyonu tarafından 20 Temmuz 2021 tarihinde açıklanan ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadeleyle ilişkin Avrupa denetim çerçevesini güçlendirmeyi ve kara para aklama ile mücadele için yeni bir Avrupa ajansı kurulmasını amaçlayan bir önlem paketinden kaynaklanan yeni yükümlülükler;
- 2023'ten itibaren, Bankacılık Defterinin faiz oranı riski (IM üzerindeki stres, mevduat akışlarının vadesine ilişkin üst sınırlar, vb) ve bankacılık portföyünün kredi oranı ile ilgili yeni düzenleyici metinler yürürlüğe girecektir. Bu yeni metinler, faiz oranı ve kredi riski izlemenin belirli yönlerini kısıtlayabilir.

Grup ayrıca faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Yürürlükteki vergi kurallarındaki değişiklikler, belirli gelişmelerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler veya bunların etkileri, Grubun işleri, finansal durumu ve maliyetleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.



Ayrıca, ABD'li kişilerle, ABD doları cinsinden veya ABD'li finansal kuruluşların dahil olduğu işlemleri gerçekleştiren uluslararası bir banka olarak Grup, özellikle ekonomik yaptırımlara uyum, yolsuzlukla mücadele ve piyasa suistimali ile ilgili ABD düzenlemelerine tabidir. Daha genel olarak, ABD ve Fransız makamlarıyla yapılan anlaşmalar bağlamında, Grup, belirlenen eksiklikleri gidermek ve uyum programını güçlendirmek için özel bir program ve belirli bir organizasyon aracılığıyla düzeltici eylemleri büyük ölçüde uygulamıştır. İlgili ABD düzenlemelerine uyulmaması veya Grubun bu anlaşmalar kapsamındaki taahhütlerinin ihlal edilmesi durumunda, Grup (i) para cezaları, ABD piyasalarına erişimin askıya alınması ve hatta bankacılık lisanslarının geri alınması dahil olmak üzere idari yaptırımlar, (ii) cezai kovuşturmalar ve (iii) itibarının zedelenmesi riskine maruz kalabilir.

#### 4.1.1.4 Bankacılık ve bankacılık dışı operatörlerin artan rekabeti, Grubun hem Fransa'daki iç pazarında hem de uluslararası alanda işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Grup, uluslararası faaliyetleri nedeniyle, faaliyet gösterdiği uluslararası ve yerel piyasalarda, gerek bankacılık gerekse bankacılık dışı aktörlerden kaynaklanan yoğun bir rekabete karşı karşıyadır. Bu nedenle Grup, çeşitli faaliyetlerinde pazar payını koruyamama veya geliştirememeye riskine maruz kalmaktadır. Bu rekabet aynı zamanda marjlar üzerinde baskıya yol açabilir ve bu da Grubun faaliyetlerinin kârlılığına zarar verebilir.

Finansal hizmetler sektöründeki konsolidasyon, rakiplerin daha fazla sermaye, kaynak ve daha geniş bir finansal hizmet yelpazesi sunma kabiliyetinden faydalanmasıyla sonuçlanabilir. Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, büyük yerel bankacılık ve finans aktörlerinin yanı sıra yeni piyasa katılımcılarının (özellikle yeni bankalar ve çevrimçi finansal hizmet sağlayıcıları) varlığı, Grup tarafından sunulan neredeyse tüm ürün ve hizmetler için rekabeti artırmıştır. "Fintech" gibi yeni piyasa katılımcıları ve otomatikleştirilmiş, ölçeklenebilir ve yeni teknolojilere (blok zinciri gibi) dayalı yeni hizmetler hızla gelişmekte ve tüketiciler ile finansal hizmet sağlayıcıları arasındaki ilişkiyi ve geleneksel perakende banka ağlarının işlevini temel den değiştirmektedir. Bu yeni aktörlerle rekabet, kendileri de risk taşıyan merkez bankası para biriminin ikamelerinin (kripto para birimleri, dijital merkez bankası para birimi vb.) ortaya çıkmasıyla daha da şiddetlenebilir.

Ayrıca rekabet, bazı durumlarda daha esnek ve özellikle öz sermaye gereklilikleri açısından daha az talepkar bir düzenleyici çerçeveden faydalanabilecek bankacılık dışı aktörlerin ortaya çıkmasıyla da artmaktadır.

Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, özellikle dijital teknolojilerin geliştirilmesi ve bu yeni aktörlerle (yeşil yatırımlar sunan platform Lumo veya profesyoneller için neobank Shine gibi) ticari veya öz sermaye ortaklıklarının kurulmasına ilişkin bir strateji uygulamıştır. Bu bağlamda, Grubun yeni yenilikçi hizmetler sunabilmesi ve bu yeni aktörlerle rekabet edebilmesi için ilave yatırımlar gerekebilir. Ancak rekabetin bu şekilde yoğunlaşması, Grubun hem Fransa pazarındaki hem de uluslararası alandaki işlerini ve sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

#### 4.1.1.5 Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, özellikle iklim değişikliği ile ilgili olanlar, Grubun faaliyetleri, sonuçları ve finansal durumu üzerinde kısa, orta ve uzun vadede etkili olabilir.

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, ÇSY faktörlerinin finansal kuruluşların karşı tarafları veya yatırım yaptıkları varlıklar üzerindeki mevcut veya olası etkilerinden kaynaklanan riskler olarak tanımlanmaktadır. ÇSY riskleri, geleneksel risk kategorilerini (kredi riskleri, karşı taraf riskleri, piyasa riskleri, yapısal riskler (likidite ve fonlama riskleri dahil), operasyonel riskler, itibar riskleri, uyum riskleri ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler) ağırlaştırıcı faktörler olarak görülmekte ve Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve finansal durumunu kısa, orta ve uzun vadede etkileme olasılığı bulunmaktadır.

Bu nedenle Grup, bazı finansman, yatırım ve hizmet faaliyetleri aracılığıyla çevresel risklere ve özellikle iklim değişikliği risklerine maruz kalmaktadır. İklim riskleri ile ilgili olarak, (i) iklim değişikliği ve aşırı hava olaylarının çoğalmasından kaynaklanan varlıklar, insanlar ve mülkler üzerinde doğrudan etkisi olan fiziksel risk ile (ii) düzenleyici veya teknolojik aksaklıklar veya tüketici tercihlerindeki değişiklikler gibi düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş sürecinden kaynaklanan geçiş riski arasında bir ayrım yapılmaktadır.

Grup, faaliyetleri aşırı iklim olaylarından veya iklimdeki uzun vadeli kademeli değişikliklerden olumsuz etkilenebilecek karşı taraflarının kredi kalitesindeki bozulmadan ve alınan teminatların değerindeki düşüşten (özellikle uzmanlaşmış finansman şirketleri tarafından sağlanan garanti mekanizmalarının yokluğunda gayrimenkul finansmanı bağlamında) kaynaklanan fiziksel riske maruz kalabilir.

İklim değişikliğiyle ilgili risklerin ötesinde, daha genel olarak çevresel bozulmayla ilgili riskler de (biyolojik çeşitliliğin kaybolması riski gibi) Grubun risklerini ağırlaştıran faktörlerdir. Grup, örneğin artan yasal ve işletme maliyetleri (örneğin yeni çevre standartlarının uygulanması nedeniyle) nedeniyle bazı karşı taraflarının daha düşük kârlılığına bağlı olarak portföyünün bir kısmında kredi riskine maruz kalabilir.

Buna ek olarak, Grup, örneğin bazı karşı tarafların işçi hakları veya işyeri sağlık ve güvenlik konularına uymamasıyla ilgili olarak, Grup için itibar ve kredi risklerini tetikleyebilecek veya ağırlaştırabilecek sosyal risklere maruz kalmaktadır.

Benzer şekilde, Grubun karşı taraflarının ve paydaşlarının (tedarikçiler, hizmet sağlayıcılar, vb.) yönetimine ilişkin riskler, örneğin çevresel ve sosyal konuların yetersiz yönetimi, Grup için kredi ve itibar riskleri yaratabilir.

Grup, karşı tarafları veya yatırım yaptığı varlıklarla ilgili risklerin ötesinde, 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 kanunlarıyla ilgili düzenlemelerin uygulanmasının operasyonel maliyeti ve insan kaynaklarının yönetimiyle ilgili belirli sosyal ve yönetim risklerine de maruz kalmaktadır.

Tüm bu riskler kısa, orta ve uzun vadede Grubun işleri, sonuçları ve itibarı üzerinde etkili olabilir.

#### 4.1.1.6 Grup, işleri ve finansal araçlarının değeri üzerinde olumsuz etki yaratabilecek çözümleme prosedürlerine ilişkin düzenlemelere tabidir.

BRRD ve 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Tüzüğü (AB) (Tek Çözüm Mekanizması veya "SRM"), kredi kurumları ve yatırım şirketlerinin kurtarılması ve çözülmesine yönelik Avrupa Birliği çapında bir çerçeve tanımlamaktadır. BRRD, bir kurumun başarısızlığının ekonomi ve finansal sistem üzerindeki etkisini (vergî mükelleflerinin başarısızlığın sonuçlarına maruz kalması da dahil olmak üzere) azaltırken, kurumun temel finansal ve ekonomik işlevlerinin devamlılığını sağlamak amacıyla başarısız olduğu düşünülen bir kuruma yeterince erken ve hızlı bir şekilde müdahale etmek için yetkililere bir dizi araç sağlar. SRM Yönetmeliği kapsamında merkezi bir çözümleme otoritesi kurulmakta ve bu otorite SRB ve ulusal çözümleme otoritelerine emanet edilmektedir.

BRRD ve SRM Tüzükleri kapsamında çözümleme otoritesine verilen yetkiler, sermaye araçlarının ve uygun yükümlülüklerin Grubun zararlarını karşılamasını ve belirlenmiş bir öncelik sırasına göre yeniden sermayelendirilmesini sağlamak için yazma/dönüştürme yetkilerini içerir ("Kurtarma Aracı"). Belirli istisnalara tabi olarak, zararlar, normal bir iflas işlemindeki talep sırasına göre, önce hissedarlar, sonra ilave Sermaye ve Sermaye 2 araçları sahipleri, daha sonra imtiyazsız borç sahipleri ve son olarak imtiyazlı borç sahipleri tarafından karşılanır. BRRD'yi uygulayan Fransız Para ve Finans Kanunu tarafından sağlanan çözümleme koşulları aşağıdaki durumlarda yerine getirilmiş sayılır: (i) çözümleme makamı veya yetkili denetim makamı kurumun başarısız olduğunu veya başarısız olma ihtimalinin bulunduğunu belirler; (ii) çözümleme tedbiri dışında herhangi bir tedbirin başarısızlığı makul bir süre içerisinde önleyebileceğine dair makul bir perspektif yoktur; ve (iii) çözümleme tedbirinin çözümleme hedeflerine ulaşmak için gerekli olması (özellikle kritik işlevlerin devamlılığının sağlanması, finansal sistem üzerinde önemli bir olumsuz etkiden kaçınılması, olağanüstü kamu mali desteğine başvurulmasını en aza indirerek kamu fonlarının korunması ve müşterilerin fonlarının ve varlıklarının korunması) ve kurumun normal iflas işlemleri kapsamında tasfiye edilmesinin bu hedefleri aynı ölçüde karşılamayacak olması.

Çözümleme makamı ayrıca, bir çözümleme tedbirinden bağımsız olarak veya bir çözümleme tedbiri ile birlikte, Grubun sermaye araçlarının (sermaye benzeri borçlanma araçları dahil) tamamının veya bir kısmının, bu azaltma veya dönüştürme yetkisini kullanmadığı takdirde artık yaşayamayacağını belirlemesi veya Grubun olağanüstü kamu mali desteğine ihtiyaç duyması halinde (olağanüstü kamu mali desteğinin Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 613-48 III, paragraf 3'te tanımlanan şekilde sağlandığı durumlar hariç), Grubun sermaye araçlarının tamamının veya bir kısmının azaltılması veya özkaynağa dönüştürülmesi yoluna gidebilir.

BRRD, Kurtarma Aracına ek olarak, çözümleme otoritesine, çözümleme gerekliliklerini karşılayan kurumlarla ilgili olarak, kurumun iş bölümlerinin satışını, bir köprü kurumun kurulmasını, varlıkların bölünmesini içerebilecek (bunlarla sınırlı olmamak üzere) diğer çözümleme tedbirlerini uygulamak için daha geniş yetkiler sağlamaktadır, kurumun borç senetlerinin borçlusu olarak değiştirilmesi veya ikame edilmesi, borç senetlerinin şartlarının değiştirilmesi (vadenin ve/veya ödenecek faiz miktarının değiştirilmesi ve/veya ödemelerin geçici olarak askıya alınması dahil), yönetimin görevden alınması, geçici bir yönetici atanması ve finansal araçların kote edilmesinin ve alım satımına kabul edilmesinin askıya alınması.

Kefalet Aracının uygulanması da dahil olmak üzere herhangi bir çözümleme eylemi gerçekleştirilmeden veya ilgili sermaye araçlarını yazma veya dönüştürme yetkisini kullanmadan önce, çözümleme makamı, kurumun varlık ve yükümlülüklerinin herhangi bir kamu makamından bağımsız üçüncü bir tarafça adil, ihtiyatlı ve gerçekçi bir şekilde değerlendirilmesini sağlamalıdır.

BRRD'nin Fransa'daki uygulama hükümleri kapsamında herhangi bir tedbirin uygulanması veya bu tür bir uygulamanın Grup'a önerilmesi, Grubun finansal araçları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir ve sonuç olarak, bu menkul kıymetlerin sahipleri yatırımlarının tamamını kaybedebilir.

Buna ek olarak, Grubun mali durumunun kötüleşmesi halinde, Societe Generalenin veya Grubun artık yaşayamayacağına karar vermesi halinde, Kurtarma Aracının varlığı veya çözüm otoritesi tarafından (bir çözümünden bağımsız olarak veya bir çözümle birlikte) zarar yazma veya dönüştürme yetkilerinin veya başka bir çözüm aracının kullanılması, Grubun finansal araçlarının değerinde bu yetkilerin olmadığı duruma göre daha hızlı bir düşüşe neden olabilir.

## 4.1.2 KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ

Kredi ve karşı taraf risklerine ilişkin ağırlıklı varlıklar (RWA) 31 Aralık 2022 itibarıyla 300,7 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

**4.1.2.1 Grup, Grubun işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olabilecek kredi, karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.**

Finansman ve Piyasa faaliyetleri nedeniyle Grup, kredi ve karşı taraf riskine maruz kalmaktadır. Bu nedenle Grup, bir veya daha fazla karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda, özellikle de Grubun maruz kaldığı risklere tahsis edilen teminatların uygulanmasında yasal veya diğer zorluklarla karşılaşması veya bu teminatların değerinin temerrüt durumunda maruz kalınan riski tam olarak karşılamaya yetmemesi halinde zarara uğrayabilir. Grubun kredi portföyü maruziyetinin yoğunlaşma etkilerini sınırlama çabalarına rağmen, karşı taraf temerrütlerinin, bu karşı tarafların karşılıklı bağımlılığı nedeniyle aynı ekonomik sektörde veya dünyanın bir bölgesinde artması mümkündür.

Sonuç olarak, Grubun bir veya daha fazla önemli karşı tarafının temerrüde düşmesi, Grubun risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Grubun temerrüde düşme riski (EAD, karşı taraf riski hariç) 956 milyar Euro olup, karşı taraf türüne göre dağılımı şu şekildedir: %29 devletler, %31 şirketler, %23 bireysel müşteriler ve %5 kredi kuruluşları ve benzerleri. Kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) toplam 276 milyar Euro olmuştur.

Piyasa işlemlerinden (CVA hariç) kaynaklanan karşı taraf risklerine ilişkin olarak, Aralık 2022 sonu itibarıyla, maruz kalınan risk değeri (EAD) 163 milyar Euro olup, bunun büyük bir kısmı şirketlere (%36) ve kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara (%31), daha az bir kısmı ise devlet kuruluşlarına (%29) aittir. Karşı taraf riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 21 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Grubun kurumsal portföyünde maruz kaldığı ana sektörler arasında finansal faaliyetler (toplam Grup maruziyetinin %6,9'unu oluşturmaktadır), gayrimenkul (%3,5), sosyal hizmetler (%2,8), imalat (%2,2), telekomünikasyon, medya ve teknoloji (%2,0), tarım sektörü ve tarımsal gıda endüstrileri (%1,8) ve petrol ve gaz sektörü (%1,8) yer almaktadır.

Coğrafi yoğunlaşma açısından, 31 Aralık 2022 itibarıyla Grubun maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (Grubun toplam EAD'sinin %51'i, ağırlıklı olarak devletler ve bireysel müşterilerle ilgilidir), ABD (EAD'nin %15'i, ağırlıklı olarak şirketler ve devletlerle ilgilidir), İngiltere (EAD'nin %4'ü, ağırlıklı olarak şirketler ve kredi kuruluşlarıyla ilgilidir), Almanya (Grubun toplam EAD'sinin %4'ü, ağırlıklı olarak kredi kuruluşları ve şirketlerle ilgilidir) ve Çek Cumhuriyeti'dir (Grubun toplam EAD'sinin %3'ü, ağırlıklı olarak bireysel müşteriler ve şirketlerle ilgilidir). Ayrıca, belirli karşı tarafların finansal durumu, Bölüm 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" kısmında belirtilen jeopolitik gerilimlerden etkilenebilir.

Kredi ve karşı taraf riski hakkında daha ayrıntılı bilgi için 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 4.5.5 "Sayısal bilgiler" ve 4.6.3 "Karşı taraf kredi riski ölçümleri" bölümlerine bakınız.

**4.1.2.2 Diğer finansal kuruluşların ve piyasa katılımcılarının finansal sağlamlığı ve davranışları, Grubun işleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.**

Finansal kurumlar ve diğer piyasa oyuncuları (ticari veya yatırım bankaları, kredi sigortacıları, yatırım fonları, alternatif fonlar, kurumsal müşteriler, takas kurumları, yatırım hizmeti sağlayıcıları, vb) sermaye veya bankalar arası piyasalarda Grup için önemli karşı taraflardır. Finansal hizmet kurumları ve finansal oyuncular, ticaret, takas ve fonlama ilişkilerinin bir sonucu olarak birbirleriyle yakından ilişkilidir. Buna ek olarak, çok az düzenlemeye tabi olan veya hiç düzenlemeye tabi olmayan oyuncuların finansal piyasalara katılımı giderek artmaktadır. Sonuç olarak, sektördeki bir veya birkaç aktörün temerrüde düşmesi veya bir veya daha fazla aktörü etkileyen bir güven krizi, piyasa genelinde likidite kıtlığına veya zincirleme temerrütlere yol açabilir ve bu da Grubun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir ancak bu durum belirli bir çerçeveye tabidir. Ukrayna'daki durum ve diğer hususların yanı sıra uluslararası yaptırımların sonuçları ve finansal piyasaların gelişimi, özellikle de faiz oranlarındaki artış, belirli sayıda finansal aktörün zayıflamasına ve hatta temerrüde düşmesine neden olabilir. Ayrıca, belirli finansal aktörler, belirli finansal işlemlerin çözülmesinde veya mutabakatında operasyonel veya yasal zorluklar yaşayabilir.

Grup, takas kurumlarına ve bu kurumların üyelerine, kısmen bu takas karşı tarafları tarafından standartlaştırılan tezgah üstü türev araçlar için zorunlu takas gerektiren düzenleyici değişikliklerin neden olduğu, bu kurumlar aracılığıyla işlem gören işlemlerdeki artış nedeniyle maruz kalmaktadır. Grubun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla takas kurumlarına maruz kaldığı EAD tutarı 32,7 milyar Euro'dur. Bir takas kurumunun veya üyelerinden birinin temerrüde düşmesi, Grup için zararlı bir yol açabilir ve Grubun iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Bu riskler de özel izleme ve denetime tabidir.

Grup ayrıca, kredi veya türev araçları için teminat olarak tutulan varlıklar nedeniyle, karşı tarafın başarısız olması durumunda, bu varlıkların bir kısmının satılamaması veya elden çıkarma fiyatının kredi ve karşı taraf risklerindeki tüm riski karşılayamaması riskine maruz kalmaktadır. Bu varlıklar periyodik izlemeye ve özel bir yönetim çerçevesine tabidir.

**4.1.2.3 Grubun faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi risklerine geç veya yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz etkilenebilir.**

Grup, kredi verme faaliyetleriyle bağlantılı olarak, zararların ortaya çıkmasını öngörmek amacıyla düzenli olarak şüpheli krediler için karşılık ayırmaktadır. Karşılıkların tutarı, söz konusu borçların geri kazanılabilirliğinin o andaki en doğru değerlendirmesine dayanmaktadır. Özellikle çok senaryolu yaklaşımlara dayanan bu değerlendirme, borçlunun mevcut ve gelecekteki durumunun analizinin yanı sıra, herhangi bir teminat menfaatini de dikkate alarak borcun değerinin ve geri kazanım beklentilerinin analizine dayanır. Bazı durumlarda (bireysel müşterilere verilen krediler), karşılık ayırma yöntemi, geçmiş zararların ve geri kazanım verilerinin analizine dayanan istatistiksel modellerin kullanılmasını gerektirebilir. Grup, 1 Ocak 2018'den bu yana, UFRS 9 muhasebe standardı kapsamında canlı krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, düzenli olarak güncellenen makroekonomik senaryolara dayalı ileriye dönük bir analiz dikkate alan temerrüt olasılıklarını ve temerrüt durumunda potansiyel zararları değerlendirmek için istatistiksel modellere dayanmaktadır.

UFRS 9 muhasebe standardı ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri, ortamda keskin ve ani bir bozulma olması durumunda konjonktür yanlısı olabilir. Jeopolitik ve makroekonomik ortamın bozulması, risk maliyetinde ve dolayısıyla Grubun faaliyet sonuçlarında önemli ve/veya tam olarak öngörülemeyen değişikliklere yol açabilir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, ödenmemiş tutarlara (bilanço içi ve bilanço dışı) ilişkin karşılık stoku, canlı varlıklar için 3,8 milyar Euro ve temerrüde düşmüş varlıklar için 8,2 milyar Euro'dur.

### 4.1.3 PİYASA RİSKLERİ VE YAPISAL RİSKLER

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişikliklerden, bu parametrelerin oynaklığından ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değer düşüklüğü riskine karşılık gelir. İlgili parametreler arasında döviz kurları, faiz oranlarının yanı sıra menkul kıymetlerin (hisse senetleri, tahviller) ve emtiaların, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatları yer almaktadır.

#### 4.1.3.1 Faiz oranlarındaki keskin değişiklikler Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerini kısa vadede olumsuz etkileyebilir.

Grup, gelirinin önemli bir kısmını net faiz marjlarından elde etmektedir ve bu nedenle, özellikle Fransa'daki Bireysel Bankacılık faaliyetlerinde, hem mutlak anlamda hem de getiri eğrisinin şekli bakımından faiz oranı dalgalanmalarına maruz kalmaktadır. Grubun sonuçları, Avrupa'daki ve faaliyet gösterdiği diğer piyasalardaki faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir.

Faiz oranları düştüğünde Grubun faiz marjının daralması riski vardır; bunun nedeni sadece mevduat değişiminden elde edilen gelirin azalması değil, aynı zamanda Fransa piyasasında ipotek kredilerinin yeniden müzakere edilme riskinin artmasıdır.

Bir dizi çok hızlı faiz artışı da Grubun gelirleri için bir risk oluşturmaktadır. Bu senaryo, merkez bankalarının ekonomik toparlanma ya da yükselen enflasyona tepki olarak destekleyici para politikalarına son vermesiyle gerçekleşebilir. Temel faiz oranlarındaki keskin bir artış, yüksek enflasyon bağlamıyla birleştiğinde, özellikle Fransa'da, belirli tasarruf ürünlerinin (özellikle LivretA tasarruf hesabı) ücretlendirilmesindeki yukarı yönlü faiz oranı ayarlaması ve ipotek ve tüketici kredileri gibi varlıklar için müşteri oranlarındaki artışın tam olarak yansıtılamaması (Fransız piyasasındaki tefecilik oranıyla ilgili özel sorunlara ek olarak) nedeniyle kısa ve orta vadede olumsuz etkilere yol açabilir. Ayrıca, artan faiz oranlarına tepki olarak müşteri davranışındaki değişiklikler - özellikle tasarruf ürünleri için - Grup gelirlerini azaltabilecek faiz oranı korumalarında ayarlamalar yapılmasını gerektirebilir. Son olarak, gerçeğe uygun değerle ölçülen varlıkların değerindeki olası bir düşüş de gelirleri olumsuz etkileyebilir.

Yapısal faiz oranı riskleri hakkında daha fazla bilgi için, 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümündeki Bölüm 4.8 "Yapısal riskler, faiz oranı ve döviz kuru" ve Not 8.1 "Bölümlere göre raporlama" kısmına bakınız.

#### 4.1.3.2 Finansal piyasalardaki değişiklikler ve dalgalanmalar, Grubun işleri ve piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

Faaliyetleri sırasında Grup, borç, döviz, emtia ve hisse senedi piyasalarının yanı sıra borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gayrimenkul varlıklar ve türevler de dahil olmak üzere diğer varlık türlerinde alım satım pozisyonları almaktadır. Bu nedenle Grup "piyasa riskine" maruz kalmaktadır. Finansal piyasalardaki dalgalanmalar, Grubun piyasa faaliyetleri üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir. Özellikle de

İtfa edilmiş maliyet üzerinden temerrüde düşmüş krediler (UFRS 9 kapsamında 3. aşama), %49'u Fransa'da, %24'ü Afrika ve Orta Doğu'da ve %10'u Batı Avrupa'da (Fransa hariç) olmak üzere 16,3 milyar Euro'dur. Bilançodaki şüpheli kredilerin brüt oranı %2.8 ve bu kredilerin brüt karşılama oranı yaklaşık %48'dir. Risk maliyeti 2021 yılında 13 baz puan iken, 2022 yılında 28 baz puan olarak gerçekleşmiştir.

- Dalgalanma, riskli finansal varlıklarda (ve özellikle en riskli varlıklarda) düzeltmelere yol açabilir ve Grup için zararlara neden olabilir;
- Volatilité seviyelerinde ve yapısında ani bir değişiklik veya piyasalarda alternatif kısa vadeli keskin düşüşler ve hızlı toparlanmalar, belirli yapılandırılmış ürünlerin riskten korumasını zorlaştırabilir veya daha maliyetli hale getirebilir ve dolayısıyla Grup için zarar riskini artırabilir.

Son yıllarda ciddi piyasa aksaklıkları ve yüksek piyasa dalgalanmaları meydana gelmiştir ve gelecekte de tekrar meydana gelebilir ve bu da Grubun piyasa faaliyetleri için önemli zararlara neden olabilir. Bu tür zararlar, özellikle hem vanilya hem de yapılandırılmış türev araçlarda olmak üzere, geniş bir ticaret ve riskten korunma ürünleri yelpazesine yayılabilir.

Piyasalarda genel olarak iyimser bir havayı ve/veya sistematik volatilité satıcılarının varlığını yansıtan çok daha düşük volatiliteli bir ortamın ortaya çıkması durumunda, özellikle ana piyasa katılımcılarının belirli ürünler üzerinde benzer pozisyonlara (piyasa pozisyonları) sahip olması halinde, artan düzeltme riskleri de gelişebilir. Bu tür düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetleri için önemli zararlara yol açabilir. Finansal piyasaların oynaklığı, trendleri tahmin etmeyi ve etkili alım satım stratejileri uygulamayı zorlaştırır; ayrıca fiyatlar düştüğünde net uzun pozisyonlardan ve tersine fiyatlar yükseldiğinde net kısa pozisyonlardan kaynaklanan zarar riskini artırır. Bu tür zararların gerçekleşmesi, Grubun faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Benzer şekilde, Covid-19 pandemisi sırasında yaşandığı gibi temettülerin aniden azalması ve hatta iptal edilmesi ve aynı sınıftaki farklı varlıkların korelasyonlarındaki değişiklikler, Grubun performansını etkileyebilir ve birçok faaliyet bu risklere karşı hassastır.

Finansal piyasalarda uzun süreli bir yavaşlama veya finansal piyasalarda likiditenin azalması, varlıkların elden çıkarılmasını veya pozisyon manevralarını zorlaştırarak önemli zararlara yol açabilir. Grubun faaliyet segmentlerinin birçoğunda, finansal piyasalarda, özellikle de varlık fiyatlarında uzun süreli bir düşüş, bu piyasalardaki faaliyet seviyesini veya likiditeyi azaltabilir. Bu değişimler, Grubun ilgili pozisyonları hızla çözmemesi, pozisyonlarının kapsamını ayarlayamaması veya teminat olarak tutulan varlıkların elden çıkarılamaması veya satış fiyatlarının Grubun temerrüde düşen krediler veya türevler üzerindeki tüm riskini karşılamaması halinde önemli zararlara yol açabilir.

Grubun piyasa risklerinin değerlendirilmesi ve yönetimi, Grubun pozisyonlarını etkileyen piyasa parametrelerindeki değişiklikler için çeşitli senaryolar tanımlayarak, çeşitli zaman ufuklarında ve belirli olasılık düzeylerinde ortaya çıkan potansiyel zararları değerlendirmeyi mümkün kılan bir dizi risk göstergesine dayanmaktadır. Bu senaryolar tarihsel gözlemlere dayanmakta veya varsayımsal olarak tanımlanmaktadır. Ancak, bu risk yönetimi yaklaşımları, belirli konfigürasyonlarda veya beklenmedik olaylar durumunda yetersiz kalabilecek, risklerin potansiyel olarak düşük tahmin edilmesine ve Grubun piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilecek bir dizi varsayım ve muhakemeye dayanmaktadır.

Ayrıca, piyasa durumunun kötüleşmesi halinde, Grup, müşterileri adına gerçekleştirdiği işlemlerin hacminde bir düşüş yaşayabilir ve bu da bu faaliyetten elde edilen gelirlerde ve özellikle de alınan komisyonlarda bir azalmaya yol açabilir.

2022 yılında, destekleyici para politikalarındaki azalma, belirli piyasalarda veya varlık sınıflarında önemli düzeltmelere yol açmıştır. Enflasyonist baskıları hafifletmek amacıyla birkaç merkez bankası tarafından parasal sıkılaştırma döngüsünün başlatılması, 2022'nin ilk çeyreğinde faiz oranlarında gerilime ve oynaklığa yol açmış, bu durum özellikle ana eğrilerin yükselmesi ve düzleşmesiyle kendini göstermiştir.

Önümüzdeki aylarda 2023'te para politikalarında normalleşme umudu, finansal piyasaların genel duyarlılığında bir iyileşmeye ve riskli varlıkların değer kazanmasına yol açmıştır. Ancak, bazı makroekonomik ve finansal göstergelerdeki bozulma, önümüzdeki yıl Avrupa ve ABD'de olası bir resesyona işaret etmektedir. Bu durum Grubun piyasa faaliyetleri ve sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir. Son olarak, kısmen enflasyonist baskılar ve çalkantılı jeopolitik bağlam nedeniyle finansal piyasaların görünümü belirsizliğini korumaktadır.

Bilgi amaçlı olarak, Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri faaliyetleri, 2022 yılında net bankacılık gelirlerinin 6,7 milyar Euro'sunu veya Grubun toplam gelirlerinin %24'ünü temsil etmiştir. 31 Aralık 2022 itibarıyla, piyasa riskine ilişkin risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 13,7 milyar Euro (Grubun toplam RWA'sının %4'ü) olarak gerçekleşmiştir.

#### 4.1.3.3 Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grubun sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Grubun CET1 oranını para birimlerinin Euro karşısındaki kur değişimlerine duyarısızlaştırma politikasının bir sonucu olarak, Grubun konsolide özkaynakları, Euro'nun yabancı para birimleri karşısında değer kazanması durumunda olumlu etkilenmektedir.

Dolayısıyla, Euro'nun yabancı para birimleri karşısında değer kazanması durumunda, Grubun konsolide özkaynakları olumsuz etkilenebilir.

Grup, konsolide finansal tablolarını yükümlülüklerinin çoğunun para birimi olan Euro olarak yayınladığı için, konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında diğer para birimlerinde kaydedilen kalemler için de çevrim riskine maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin Euro karşısındaki kur dalgalanmaları, Grubun konsolide sonuçlarını, mali durumunu ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilir. Döviz kuru dalgalanmaları, Grubun Euro bölgesi dışındaki bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarının değerini de (Euro olarak) olumsuz etkileyebilir.

Yapısal döviz kuru riski hakkında daha fazla bilgi için 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 4.8 "Yapısal riskler, faiz oranı ve döviz kuru" bölümüne bakınız.

## 4.1.4 LİKİDİTE VE FONLAMA RİSKLERİ

### 4.1.4.1 Grubun dış derecelendirme notunun veya Fransız devletinin ülke derecelendirme notunun düşürülmesi, Grubun finansman maliyeti ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etki oluşturabilir.

Grup, faaliyetlerini düzgün bir şekilde yürütebilmek için finansmana ve diğer likidite kaynaklarına erişime bağlıdır. Piyasa koşulları veya Gruba özgü faktörler nedeniyle teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına kabul edilebilir şartlarda erişimde zorluk yaşanması veya müşteri mevduatlarındaki önemli düşüşler de dahil olmak üzere öngörülemeyen nakit veya teminat çıkışları yaşanması halinde, likiditesi bozulabilir. Buna ek olarak, Grup müşteri mevduat tahsilatını tatmin edici bir seviyede tutamazsa, daha pahalı fon kaynaklarına yönelmek zorunda kalabilir ve bu da Grubun net faiz marjını ve sonuçlarını azaltabilir.

Grup, kredi spreadlerindeki artış riskine maruz kalmaktadır. Grubun orta ve uzun vadeli finansman maliyeti, genel piyasa koşullarına bağlı olarak dalgalanabilen kredi spreadlerinin seviyesiyle doğrudan bağlantılıdır. Bu spreadler, derecelendirme kuruluşlarının Fransa'nın devlet borç notunda veya Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin notunda ve aşağıda açıklandığı üzere Grubun dış notlarında yapacağı olumsuz bir değişiklikten 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 finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir, finansman maliyetini artırabilir veya müşterilerle belirli işlem veya faaliyet türlerini gerçekleştirme kabiliyetini azaltabilir. Bu durum ayrıca Grubun belirli karşı taraflara ek teminat vermesini gerektirebilir ve bu da Grubun işleri, mali durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Grubun itibarının ciddi şekilde zedelenmesi, sağlık krizinin ardından ekonomik ortamın bozulması, Fransa'nın kredi notunun düşürülmesi veya Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin kredi notlarının düşürülmesi veya daha yakın zamanda Ukrayna'daki kriz ve bunun özellikle karlılık ve risk maliyeti açısından Grup üzerindeki etkisi gibi önemli olaylar, dış derecelendirme notlarının düşürülmesi riskini artırabilir. Grubun derecelendirme notları negatif izlemeye alınabilir veya bir not indirimine tabi tutulabilir. Özellikle Fransa'nın ülke notları, borç ve açıklarındaki artış (Covid-19 salgını ve Fransız hükümeti tarafından alınan müdahale önlemleri ile daha da artmıştır) ve yapısal reformları hayata geçirememesi nedeniyle düşürülebilir. Bu unsurlar, Grubun finansman maliyetleri ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Grubun Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's tarafından verilen derecelendirme notlarına Grubun internet sitesinden ulaşılabilir (<https://investors.societegenerale.com/en/financial-and-non-financial-information/ratings/credit-ratings>).

Finansmana erişim ve likidite kısıtlamaları, Grubun işleri, mali durumu, faaliyet sonuçları ve karşı taraflara karşı yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

Grup, 2022 yılında, ana şirket düzeyinde yapılandırılmış ihraçlar (23,7 milyar Euro), sermaye benzeri ihraçlar (2,5 milyar Euro), vanilya imtiyazsız ihraçlar (6,0 milyar Euro), teminatsız vanilya imtiyazlı ihraçlar (6,4 milyar Euro) ve teminatlı ihraçlar (5,4 milyar Euro) olmak üzere toplam 46,7 milyar Euro tutarında uzun vadeli finansman (44,0 milyar Euro ana şirket ve 2,7 milyar Euro bağlı ortaklıklar için) sağlamıştır.

Grup, 2023 yılı için vanilya uzun vadeli borç, imtiyazlı ve teminatlı borç ile imtiyazsız borç ve sermaye benzeri borçtan oluşan yaklaşık 24 milyar Euro'luk bir finansman programı planlamıştır.

### 4.1.4.2 Finansal krizlerin yeniden baş göstermesi veya ekonomik koşulların kötüleşmesi halinde, Grubun finansmana erişimi ve bu finansmanın maliyeti olumsuz etkilenebilir.

Geçmiş krizlerde (2008 mali krizi, Euro bölgesi kamu borcu krizi, merkez bankalarının müdahalesinden önce Covid-19 salgınıyla bağlantılı mali piyasalardaki gerilimler veya daha yakın zamanda Ukrayna'daki krizle bağlantılı gerilimler gibi), Avrupa bankalarından finansmana erişim aralıklı olarak kısıtlanmış veya daha az elverişli koşullara tabi olmuştur.

Yeni bir sistemik veya Gruba özgü krizin ardından elverişsiz borç piyasası koşullarının yeniden ortaya çıkması halinde, genel olarak Avrupa finans sektörünün likiditesi ve özel olarak Grup üzerindeki etkisi çok önemli ölçüde olumsuz olabilir ve Grubun faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Birkaç yıldır merkez bankaları, özellikle faiz oranlarını tarihi düşük seviyelere indirerek ve TLTRO (Targeted Longer-Term Refinancing Operations) tipi kolaylıklar sağlayarak ve uzun vadeli faiz oranlarını çok düşük seviyelerde tutmak için varlık alım politikaları uygulayarak finansal kuruluşların likiditeye erişimini kolaylaştırmak için önlemler almıştır. Yüksek enflasyon bağlamında, merkez bankaları (özellikle ECB ve ABD Merkez Bankası) bu destekleyici politikaları aşamalı olarak terk etmeye başlamıştır. Bu bağlamda Grup, finansman maliyetinde ve likiditeye erişiminde olumsuz bir gelişmeyle karşı karşıya kalabilir.

Buna ek olarak, Grup müşterilerinden tatmin edici düzeyde mevduat sağlayamazsa, daha pahalı finansmana başvurmak zorunda kalabilir ve bu da net faiz marjını ve sonuçlarını düşürebilir.

Grubun yasal kısa vadeli likidite karşılama oranı (LCR) 31 Aralık 2022 itibarıyla %145'tir ve likidite rezervleri 31 Aralık 2022 itibarıyla 279 milyar Euro'dur.

## 4.1.5 FİNANSAL OLMAYAN RİSKLER (OPERASYONEL RİSKLER DAHİL) VE MODEL RİSKLER

31 Aralık 2022 itibarıyla, operasyonel riske ilişkin risk ağırlıklı varlıklar 46 milyar Euro veya Grubun toplam RWA'sının %13'üne tekabül etmektedir. Bu Risk ağırlıklı varlıklar esas olarak Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile ilgilidir (toplam operasyonel riskin %63'ü).

2018 ve 2022 yılları arasında, Grubun operasyonel riskleri temel olarak beş risk kategorisinde yoğunlaşmıştır ve bu riskler, Grubun dönem boyunca gözlemlenen toplam faaliyet zararlarının %94'ünü temsil etmektedir: dolandırıcılık (özellikle dış dolandırıcılıklar) ve diğer suç faaliyetleri (%33), uygulama hataları (%24), yetkililerle ihtilaflar (%15), model riski de dahil olmak üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları (%13) ve ticari ihtilaflar (%9). Grubun diğer operasyonel risk kategorileri (piyasalardaki yetkisiz faaliyetler, işletme kaynaklarının kaybı ve bilgi sistemlerinin arızalanması) önemsiz kalmaya devam etmekte olup, 2018-2022 yılları arasında Grubun zararlarının ortalama %6'sını temsil etmektedir.



Derecelendirme zararlarının tahsisi hakkında daha fazla bilgi için 2023 Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 4.10.3 "Operasyonel risk ölçümü" ne bakınız.

**4.1.5.1 Bilgi sistemlerinin ihlali, özellikle siber saldırı durumunda, Grubun işleri üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir, zararlara yol açabilir ve Grubun itibarına zarar verebilir.**

Grup, işlerini yürütmek için büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine dayanmaktadır ve bu durum, uzaktan bankacılığın yaygın kullanımı ve süreçlerin dijitalleşmesi ile daha da güçlenmektedir. Sistemlerinin veya dış ortaklarının sistemlerinin herhangi bir şekilde ihlal edilmesi, Grubun işlerini önemli ölçüde sekteye uğratabilir. Bu tür olaylar, bilgilerin kurtarılması ve doğrulanmasıyla ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflarla veya müşterilerle anlaşmazlıklara, piyasa işlemlerinin ve kısa vadeli refansman işlemlerinin yönetilmesinde zorluklara neden olabilir ve nihayetinde Grubun itibarına zarar verebilir. Grubun karşı taraflarının yaşadığı zorluklar da dolaylı olarak Grup için kredi ve/veya itibar riski yaratabilir. Bölüm 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" kısmında bahsedilen Ukrayna'daki çatışmadan kaynaklanan durum, Grup ve dış ortakları için siber saldırı riskini artırmaktadır.

Grup her yıl kendi sistemlerine veya müşterilerinin, ortaklarının ve tedarikçilerinin sistemlerine yönelik çeşitli siber saldırılara maruz kalmaktadır. Grup, bilgisayar ağına yönelik hedefli ve sofistike saldırılara maruz kalabilir ve bu da gizli verilerin veya müşteri verilerinin zimmete geçirilmesi, kaybedilmesi, çalınması veya ifşa edilmesiyle sonuçlanabilir (bu durum, kişisel verilerin işlenmesi ve bu verilerin serbest dolaşımına ilişkin olarak gerçek kişilerin korunmasına dair 27 Nisan 2016 tarihli ve 2016/679 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Tüzüğü'nün ("GDPR") ihlalini teşkil edebilir). Bu tür eylemler operasyonel zararlara yol açabilir ve Grubun işleri, sonuçları ve müşterileri nezdindeki itibarı üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

**4.1.5.2 Grup, finansal durumu veya faaliyet sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkisi olabilecek yasal risklere maruz kalmaktadır.**

Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uyulmaması durumunda, Grup ve bazı eski ve mevcut temsilcileri, hukuk, idari, vergi, ceza ve tahkim davaları da dahil olmak üzere çeşitli dava türlerine dahil olabilir. Bu tür davaların büyük çoğunluğu, Grubun olağan iş akışında meydana gelen işlemlerden veya olaylardan kaynaklanmaktadır. Son yıllarda, kısmen zorlu piyasa ortamı nedeniyle, bankalar ve yatırım danışmanları gibi aracılar karşı açılan müşteri, mevduat sahibi, alacaklı ve yatırımcı davalarında ve düzenleyici işlemlerde artış olmuştur. Bu durum, Grup için davalardan ve diğer işlemlerden kaynaklanan kayıp veya itibar zedelenmesi riskini artırmıştır. Bu tür davalar veya düzenleyici yaptırımlar, Grubun işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki, idari, vergi veya cezai yaptırımlara da yol açabilir. Ukrayna'daki çatışmanın yarattığı durum, 4.1.1.1 "Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir" bölümünde bahsedildiği üzere, Grubun yasal riskini artırabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu hukuki, idari, vergisel, cezai ve tahkim davalarının finansal sonuçlarına ilişkin tahminlerde bulunmakta ve söz konusu davalara ilişkin zararların muhtemel ve makul ölçüde tahmin edilebilir olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır. Grubun işlerini ilgilendiren dava ve takibatların, özellikle de çeşitli davacı sınıfları adına açılan davaların, tazminat taleplerinin belirsiz veya belirsiz miktarlarda olduğu davaların veya benzeri görülmemiş yasal talepleri içeren davaların sonucunu tahmin etmek doğal olarak zordur. Bu tür tahminlerin yanlış çıkması veya Grup tarafından bu tür riskleri karşılamak için ayrılan karşılıkların yetersiz kalması durumunda, Grubun finansal durumu veya faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Kamu hakları ihtilafları için Grubun finansal tablolarında kaydedilen karşılık 31 Aralık 2022 itibarıyla 396 milyon Euro'dur.

Devam eden en önemli davaların açıklaması için, 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümünün 4.11 "Uyum", Not 8.3.2 "Diğer risk ve gider karşılıkları" ve Not 9 "Riskler ve davalar hakkında bilgi" kısımlarına bakınız.

**4.1.5.3 Grubun iş yaptığı kurumları etkileyen operasyonel başarısızlık, fesih veya kapasite kısıtlamaları ya da bilgi teknolojisi sistemlerinin arızalanması, Grubun işlerini olumsuz etkileyebilir ve zararlara ve itibarının zedelenmesine neden olabilir.**

Grubun iletişim ve bilgi sistemlerinde veya dış ortaklarının sistemlerinde meydana gelebilecek herhangi bir işlev bozukluğu, arıza veya hizmet kesintisi, kısa süreli ve geçici olsa dahi, Grubun işlerinde önemli aksamalara yol açabilir. Bu tür olaylar, bilgi alma ve doğrulama ile ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflarla veya müşterilerle davalara, piyasa işlemlerini ve kısa vadeli yeniden finansmanı yönetmede zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarının zedelenmesine neden olabilir.

Grup, kendi sistemlerinde ve nakit takası veya menkul kıymet işlemlerini kolaylaştırmak için kullandığı finansal araçların (takas acenteleri ve kurumları ve borsalar gibi) yanı sıra müşterilerin ve diğer piyasa katılımcılarının sistemleri de dahil olmak üzere üçüncü tarafların sistemlerinde operasyonel arıza veya kapasite kısıtlamaları riskine maruz kalmaktadır.

Çeşitli finansal kuruluşlar, takas kurumları, borsalar ve harici bulut hizmetleri de dahil olmak üzere hizmet sağlayıcıları arasındaki bağlantılar, bunlardan herhangi birinin operasyonel başarısızlığının tüm sektörde operasyonel bir başarısızlığa yol açması riskini artırır ve bu da Grubun işlerini yürütme kabiliyeti üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir ve dolayısıyla zararlara neden olabilir. Bu risk, karmaşık ve farklı sistemlerin genellikle hızlandırılmış bir temel de entegre edilmesi gerektiğinden, ister piyasa katılımcıları ister finansal araçlar arasında olsun, sektördeki yoğunlaşma nedeniyle muhtemel en artacaktır.

Grup ayrıca, operasyonel aksaklıklara yol açabilecek ve Grubun operasyonları, işlemlerin muhasebesi ve bunların vergi veya ihtiyati muamelesi ve kötü proje yönetimi ve operasyonel risklerin anlaşılması durumunda Grubun sonuçları üzerinde etkisi olabilecek çeşitli düzenleyici reformlara ve büyük iç stratejik projelere tabidir. Örnekler arasında Societe Generale ve Credit du Nord perakende ağlarının birleşmesi ve Credit du Nord'un bilgi sisteminin Societe Generale bilgi sistemine aktarılması yer almaktadır ve aktarıma yönelik önemli adımlar atılmıştır. Buna ek olarak, ALD ve LeasePlan birleşmesi, Grup için uygun yürütme ve etkileri sağlamak üzere büyük proje ekipleriyle yapılandırılmıştır.



**4.1.5.4 Grup, zararlar sonuçlanabilecek ve itibarını zedeleyebilecek dolandırıcılık riskine maruz kalmaktadır.**

Dolandırıcılık riski, çoğu durumda bankaya veya müşterilerine zarar veren ve dolandırıcıya veya yakınlarına doğrudan veya dolaylı olarak maddi veya manevi bir fayda sağlayan mevcut yasalara, düzenlemelere veya prosedürlere kasıtlı olarak uyulmaması olarak tanımlanır.

Dolandırıcılık riski, kriz bağlamında (müşteriler, üçüncü taraflar veya çalışanlarımız arasındaki mali baskı) ve dolandırıcılık riskinin önlenmesine veya tespit edilmesine katkıda bulunan yönetici veya diğer çalışanlar tarafından veya onlarla izleme ve bilgi alışverişi kapasitesini sınırlayabilecek uzak bir çalışma ortamında içsel olarak artar. Bu risk esas olarak Banka'nın kredi faaliyetleriyle ve müşterilere sunulan ödeme araçlarıyla (elektronik bankacılık, havaaleler ve çekler) ilgili dış dolandırıcılığı içerir. Dolandırıcılık planları, piyasada ve Grup içinde geliştirilen güvenlik önlemleri ve karşı tedbirler doğrultusunda hacim ve yaklaşım açısından hızla değişmektedir. Dahili dolandırıcılık, fonların zimmete geçirilmesi ve usulsüz kolaylıklar sağlanması yoluyla gerçekleştirilir ve harici gizli anlaşmalarla veya bunlar olmaksızın gerçekleştirilebilir. Son olarak, kontroller atlatılabilir ya da atlatılmasının, yetkisiz usulsüz ticaret, sonuçları etkileyebilir ve Grubun itibarı üzerinde çok önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

2018 ve 2022 yılları arasında dolandırıcılık riski, Grubun toplam faaliyet zararlarının %33'ünü temsil etmiştir.

**4.1.5.5 İtibarın zedelenmesi, Grubun rekabetçi konumuna, faaliyetlerine ve mali durumuna zarar verebilir.**

Bir kuruluş, faaliyetleri ve hizmetleri hem dış (müşteriler, yatırımcılar, hissedarlar, düzenleyiciler, denetleyiciler, tedarikçiler, STK'lar gibi kanaat önderleri) hem de iç (çalışanlar) paydaşlarının beklentilerini karşıladığında veya aştığında iyi bir itibardan yararlanır.

Grubun finansal güç ve dürüstlük konusundaki itibarı, son derece rekabetçi bir ortamda müşteriler ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini geliştirme ve sadakati teşvik etme becerisi açısından kritik öneme sahiptir. Herhangi bir itibar zedelenmesi, müşterileri nezdinde faaliyet kaybına veya yatırımcıları nezdinde güven kaybına yol açabilir ve bu da Grubun rekabetçi konumunu, işini ve mali durumunu etkileyebilir.

Banka tarafından sağlanan finansmanın yönetmeliklere veya özellikle çevresel ve sosyal sorumluluk açısından taahhütlerine uygun olmaması Grubun itibarını etkileyebilir. Müşterilere yeterli bilgi sağlamayan ürün ve hizmet dağıtım yöntemleri, iletişimde (özellikle finansal iletişimde) şeffaflık eksikliği veya düzenleyici yükümlülükler veya bankanın taahhütlerine uymayan iç yönetim kuralları (insan kaynakları yönetimi veya tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılarla ilişkiler dahil) Grubun itibarını etkileyebilir. Buna ek olarak, Ukrayna'daki durum ve uygulanan uluslararası yaptırımlar, Grubun itibar riskini artırması muhtemel bir ortam yaratmaktadır.

Kurumsal sosyal sorumluluk stratejisinin (özellikle çevre konularıyla ilgili olarak) dış paydaşların beklentilerine göre yeterince iddialı bulunmaması veya bu stratejinin uygulanmasında güçlükler yaşanması da Grubun itibarını etkileyebilir.

Sonuç olarak, meşru olsun ya da olmasın, Gruba atfedilebilecek ya da atfedilemeyecek olaylarla ilgili olarak Grup hakkında yapılan olumsuz yorumlar, Grubun itibarını zedeleyebilir ve rekabetçi konumunu etkileyebilir.

Grubun itibarı, özellikle çalışanlarının uygunsuz davranışlarının (yolsuzluk, dolandırıcılık, piyasanın kötüye kullanılması, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama gibi) izlenmesine ilişkin olarak operasyonel, uyum, kredi ve piyasa risklerinin izlenmesini ve önlenmesini amaçlayan iç kontrol tedbirlerindeki bir zayıflıktan da olumsuz etkilenebilir. Bu risk, davranışın kendisinden kaynaklanabileceği gibi, Grubun ekonomik ambargo tedbirlerine uymaması nedeniyle 2018 yılında ABD ve Fransız makamları tarafından uygulanan yaptırımlarda olduğu gibi, yeterince etkin olmayan bir kontrol ortamını cezalandıran idari veya cezai yaptırımlardan da kaynaklanabilir.

Sonuç olarak, Grubun etik ve sorumluluk açısından değerlerini sağlamlaştırmayı amaçlayan Davranış Kurallarına bağlılık eksikliği algısı, Grubun iyi itibarına zarar verebilir.

Bu çeşitli sorunlar, Grubun genç yetenekleri cezbetme ve işe alma ya da yetenekleri Grup bünyesinde tutma becerisi üzerinde de göz ardı edilemeyecek bir etkiye sahip olabilir.

Potansiyel olarak yasal işlemlerle sonuçlanabilecek bu olayların sonuçları, medyada yer alma derecesine ve genel bağlama göre değişebilir ve tahmin edilmesi zordur.

İtibar riski hakkında daha fazla bilgi için lütfen 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 4.11 "Uyum riski" bölümüne bakınız.

**4.1.5.6 Grubun nitelikli çalışanları çekememesi ve elinde tutamaması performansını olumsuz etkileyebilir.**

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup, 66 ülkede 117.000'den fazla kişiyi istihdam etmektedir. İnsan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer önerisinin temel varlıklarıdır.

Bankacılık sektöründe yeni oyuncuların ve yeni teknolojilerin ortaya çıkması ve sağlık krizinin sonuçları, Banka'nın dönüşümünü hızlandırmış, Şirket'in faaliyet biçimini ve çalışanların çalışma şeklini doğrudan etkilemiştir. Yetersiz kariyer ve beceri yönetimi (entegrasyon, kariyer beklentileri, eğitim, İK desteği, piyasa uygulamalarına uygun ücret seviyeleri, vb), dönüşüm projeleri, cazibe eksikliği ve kötü çalışma koşulları kaynak, bilgi birikimi ve bağlılık kaybına yol açabilir. Bu durum, bireysel ve kolektif performans ile Grubun rekabet gücü üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Societe Generalenin çalışanları cezbedememesi ve elinde tutamaması, yüksek bir devir hızı veya stratejik çalışanların kaybı, Grubun performansını olumsuz etkileyebilir, iş kaybına, hizmet kalitesinde bozulmaya (müşteri memnuniyeti pahasına) ve çalışma hayatının kalitesinde bozulmaya (çalışan deneyiminin aleyhine) neden olabilir.

Daha fazla bilgi için 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 5.1.1 "Sorumlu bir işveren olmak" bölümüne bakınız.

**4.1.5.7 Stratejik karar alma ve risk yönetim sistemlerinde kullanılan modeller, özellikle de Grubun iç modelleri başarısız olabilir, uygulamada gecikmelerle karşılaşabilir veya yetersiz kalabilir ve Grup için mali zararlara neden olabilir.**

Grup bünyesinde kullanılan dahili modeller, operasyonel riskle ilgili olarak zaman içinde kavrama, kalibrasyon, kullanım veya performans izleme açısından yetersiz kalabilir ve bu nedenle, özellikle mali sonuçları olan hatalı sonuçlar üretebilir. Bu modellerin oluşturulmasında sözde yapay zeka tekniklerinin hatalı kullanımı da hatalı sonuçlar doğurabilir.

## Özellikle:

- Bankalar arasındaki OTC türev sözleşmeleri gibi düzenlenmiş piyasalarda veya diğer ticaret platformlarında işlem görmeyen belirli finansal araçların değerlendirilmesinde, gözlemlenemeyen parametreleri içeren dahili modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez niteliği, pozisyonların değerlemesinin yeterliliğine ilişkin ek bir belirsizlik derecesine yol açmaktadır. İlgili dahili modellerin değişen piyasa koşullarına uygun olmadığına kanıtlanması durumunda, Grup tarafından elde tutulan araçların bazıları yanlış değerlendirilebilir ve Grup için zarar oluşturabilir. Açıklayıcı olması amacıyla, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen ve 3. seviyede sınıflandırılan (değerlemesi gözlemlenen verilere dayanmayan) finansal varlıklar ve yükümlülükler, 31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 14,7 milyar Euro ve 43,4 milyar Euro'yu temsil etmektedir (bkz. 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nde yer alan konsolide finansal tabloların gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin 6. Bölümünün 3.4.1 ve 3.4.2 no.lu Notları);
- Müşteri ödeme gücünün ve Banka'nın maruz kaldığı kredi riski ve karşı taraf riskinin değerlendirilmesi, genellikle yeni ekonomik koşullar ışığında uygunsuz olduğu kanıtlanabilecek geçmiş varsayımlara ve gözlemlere dayanmaktadır. Olumsuz ekonomik koşulları veya benzeri görülmemiş olayların meydana gelmesini yeterince öngöremeyen ekonomik senaryolara ve projeksiyonlara dayanmaktadır. Bu yanlış hesaplama, diğer şeylerin yanı sıra, risklerin eksik değerlendirilmesine ve eksik provizyonuna ve sermaye gereksinimlerinin yanlış değerlendirilmesine neden olabilir;
- Piyasa faaliyetlerinde kullanılan riskten korunma stratejileri, kısmen geçmiş verilerden çıkarılan piyasa parametrelerinin değişimleri ve korelasyonları hakkında varsayımlar içeren modellere dayanmaktadır. Bu modeller, belirli piyasa ortamlarında (büyük ölçekli bir silahlı çatışma, örneğin bir pandemiden kaynaklanan güçlü volatilité hareketleri veya ABD ile Çin arasında, Orta Doğu'da veya Afrika'da yaşanan gerilimler) uygunsuz olabilir ve etkin olmayan bir riskten korunma stratejisine yol açarak Grubun sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olabilecek beklenmedik zararlara neden olabilir;

- Başta Fransa'dakiler olmak üzere, bireysel bankacılık faaliyetlerinin faiz oranı ve likidite risklerini yönetmek için riskten korunma stratejileri, davranışsal varsayımlar içeren modeller kullanmaktadır. Bu modeller kısmen tarihsel gözlemlere dayanmaktadır ve amaçları en olası senaryolarda müşteri davranışını tahmin etmektir. Bununla birlikte, belirli spesifik veya yeni piyasa konfigürasyonları için uygun olmayabilirler - örneğin, keskin artışlar ve düşüşler - sonuçta ortaya çıkan riskten korunma stratejilerini uygunsuz hale getirerek potansiyel olarak banka gelirlerine zarar verebilirler.

Ayrıca Grup, dahili kredi riski modeli çerçevesine ("Hausmann projesi" olarak adlandırılan) değişiklikler getirmiştir. Bu değişiklikler, modellerini denetim otoritesine sunarken zaman çizelgesinde gecikmeler olması veya denetim otoritesi tarafından geç onaylanması durumunda, RWA kredi ve karşı taraf riskinin hesaplanması üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

#### 4.1.5.8 Grup, sağlık krizleri, büyük ölçekli silahlı çatışmalar, terörist saldırılar veya doğal afetler de dahil olmak üzere öngöremeyen veya felaket niteliğindeki olaylar sonucunda zarara uğrayabilir.

Grup çevresine bağımlı olmaya devam etmektedir. Yeni bir salgın veya pandemik krizin (Covid-19 pandemisi gibi) veya doğal çevrenin kirlenmesiyle ilgili bir sağlık krizinin ortaya çıkması, Grubun faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Ayrıca, büyük ölçekli silahlı çatışmalar, terörist saldırılar, doğal afetler (Romanya'da olduğu gibi depremler ve Paris'teki Seine Nehri'nin veya Hindistan'daki Chennai'nin olağanüstü taşması gibi seller dahil), aşırı hava koşulları (sıcak hava dalgaları gibi) veya büyük sosyal huzursuzluklar (Fransa'daki "6:7ets Jaunes" hareketi gibi) Grubun faaliyetlerini etkileyebilir.

Bu tür olaylar Grup için ekonomik ve finansal aksaklıklar yaratabilir veya operasyonel zorluklara (seyahat sınırlamaları veya etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil) yol açabilir.

Bu olaylar, Grubun işlerini yönetme kabiliyetini zayıflatabilir ve ayrıca sigorta faaliyetlerini önemli zararlara ve artan maliyetlere (daha yüksek reasürans primleri gibi) maruz bırakabilir. Bu risklerin gerçekleşmesi halinde Grup zarara uğrayabilir.

## 4.1.6 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

### 4.1.6.1 Piyasa koşullarındaki bir bozulma ve özellikle faiz oranlarındaki önemli bir artış veya azalış, Grubun Sigortacılık iş kolundaki hayat sigortası faaliyetleri üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

2022 yılında, Grubun sigorta faaliyetleri 1 milyar Euro net bankacılık geliri veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %4'ünü temsil etmiştir. Grubun Sigorta Bölümü esas olarak hayat sigortasına odaklanmıştır. 31 Aralık 2022 itibarıyla, hayat sigortası sözleşmelerinin tutarı 132 milyar Euro olup, bu tutar Euro olarak sözleşmeler (%64) ve birim bağlantılı sözleşmeler (%36) arasında bölünmüştür.

Grubun Sigorta işi, hayat sigortası sözleşmelerindeki Euro olarak fonlardaki yüksek tahvil oranı nedeniyle yüksek oranda faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranlarının seviyesi ve faiz oranlarındaki değişiklikler, belirli konfigürasyonlarda, bu iş kolunun sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Euro olarak sözleşmelerin getirisi üzerindeki etkisiyle, uzun süreli düşük faiz oranları, bu ürünlerin yatırımcılar için cazibesini azaltmakta ve bu da hayat sigortası işinin bu segmentinden kaynak yaratılmasını ve gelir elde edilmesini olumsuz yönde etkileyebilmektedir.

Faiz oranlarındaki keskin bir artış, Euro olarak hayat sigortası tekliflerinin rekabet gücünü de düşürebilir (örneğin banka tasarruf ürünleriyle karşılaştırıldığında) ve tahvil varlıklarındaki gerçekleşmemiş zararların olumsuz bir bağlamında müşteriler tarafından önemli geri alımları ve arbitraj işlemlerini tetikleyebilir. Bu durum hayat sigortası faaliyetinin gelirlerini ve karlılığını etkileyebilir.

Daha genel olarak, spreadlerde belirgin bir genişleme ve hisse senedi piyasalarında bir düşüş de Grubun hayat sigortası faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Piyasa parametrelerinde bir bozulma olması halinde, Grubun bu alandaki yasal gerekliliklerini karşılamaya devam edebilmesi için sigorta iştiraklerinin sermayesini güçlendirmesi gerekebilir.

## 4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

### 4.2.1 RİSK İŞTAHI

Risk iştahı, Grubun stratejik ve finansal hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk düzeyi olarak tanımlanmaktadır.

#### Risk iştahı'na Yön Veren İlkeler

Grubun hedefi, güçlü bir Avrupa çıkışı ve seçilmiş güçlü iş uzmanlığı alanlarında hedeflenen küresel varlığa sahip çeşitlendirilmiş ve dengeli bir bankacılık modeline dayalı sürdürülebilir kalkınma ile ilerlemektir. Grup ayrıca müşterileriyle hak ettikleri karşılıklı güvene dayalı uzun vadeli ilişkiler sürdürmek ve tüm paydaşlarına sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak beklentilerini karşılamak istemektedir.

Bu, şu şekilde yansıtılmaktadır:

- Grubun farklı coğrafi bölgelerdeki müşterilerine çeşitli ürün ve hizmetler sunan 14(1) İş Biriminden (BU) oluşan bir organizasyon;
- Faaliyetler arasında dengeli seçici sermaye tahsisi:
  - Fransa'da ve yurtdışında, halihazırda Grubun risk ağırlıklı varlıklarının ("RWA") %50'sinden fazlasını temsil eden bireysel bankacılık faaliyetlerinin ağırlıklı olması,
  - Küresel Piyasalar İş Biriminin Grubun RWA'sındaki payının sınırlandırılması. Müşteri odaklı gelişim stratejisine uygun olarak Grup, 2019 yılında kendi hesabına alım satım faaliyetlerini durdurmuş<sup>2</sup> ve 2021 yılında işlenen ürünlerin sadeleştirilmesi projesini tamamlamıştır,
  - Banka dışı hizmet faaliyetleri, özellikle sigortacılık ve operasyonel kiralama faaliyetleri iş stratejisine uygun olarak yürütülmekte, disiplinli bir risk profili sergilemekte ve böylece Grubun beklentileriyle uyumlu bir kârlılık yaratmaktadır;
- Coğrafi açıdan dengeli bir model:
  - Grup, Bireysel bankacılık faaliyetlerinde, tarihsel varlığından, kapsamlı pazar bilgisinden ve üst düzey pozisyonlarından yararlandığı uluslararası gelişime odaklanmaktadır,
  - Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nde ise Grup, tarihi kuruluşların yanı sıra uluslararası uzmanlıktan yararlanabileceği faaliyetleri hedeflemektedir;
- Mevcut uzmanlık alanlarını, sağlam ve kaliteli iş fonunu ve çeşitlendirilmiş bankacılık modelinde sinerji arayışını destekleyen hedefli bir büyüme politikası;
- Özellikle teknolojik devrim ve ekonomik, sosyal ve çevresel geçişler açısından ekonomilerimizin dönüşümüne olumlu ve sürdürülebilir bir katkı; bu nedenle KSS kaygıları, stratejisinin ve Grubun paydaşlarıyla (iç ve dış) ilişkilerinin merkezinde yer almaktadır;
- Grup tarafından korunması gereken yüksek değerli bir varlık olarak kabul edilen itibarı konusunda güçlü bir ihtiyaç.

#### Sağlam bir finansal güç profili

Grup, çeşitlendirilmiş bankacılık modeliyle tutarlı sağlam bir finansal profile dayanarak sürdürülebilir kârlılık elde etmeyi amaçlamaktadır:

- Kârli ve dirençli iş gelişimini hedeflemek;
- Grubun işlerinin gelişimi ve rekabetçi konumuyla tutarlı bir maliyetle finansal kaynaklara erişim sağlayan bir derecelendirmeyi sürdürmek;
- Sermaye ve hibrit borç takibini aşağıdakileri sağlayacak şekilde kalibre etmek:
  - Yasal sermaye oranlarına ilişkin asgari yasal gerekliliklerin karşılanması,
  - Grubun bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinin birleşik ödeme gücünü dikkate alan finansal topluluk oranına uyum,
  - Mevcut CET1 sermayesini kullanarak "iç sermaye gereksinimi"nin bir yıllık karşılanması,
  - Sermaye 1, TLAC ("Toplam Loss Absorbing Capacity"), MREL ("Minimum Required Eligible Liabilities") ve kaldıraç oranı gibi derecelendirme ve düzenleyici oranlar açısından Grubun hedefleriyle özellikle hibrit olan bir borç ihraç programı ile tutarlı yeterli düzeyde alacaklı koruması;
- Likidite stres oranında hayatta kalma ufkı, LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) düzenleyici oranlarına uyum ve kısa vadeli fonlara bağımlılık düzeyi ve Grubun işletmelerinin özellikle dolar cinsinden döviz ihtiyaçları dikkate alınarak kalibre edilen yükümlülüklerinin esnekliğinin sağlanması;
- Kaldıraç oranının kontrol edilmesi.

#### Kredi riski (konsantrasyon etkileri dahil)

Kredi riski yaklaşımı, kredi politikaları, risk limitleri ve fiyatlandırma politikalarından oluşan bir sistem aracılığıyla yönetilmektedir.

Grup, kredi riskini üstlenirken orta ve uzun vadeli müşteri ilişkilerine odaklanmakta, hem Banka'nın yerleşik bir güven ilişkisine sahip olduğu müşterileri hem de orta vadede kârlı iş geliştirme potansiyelini temsil eden potansiyel müşterileri hedeflemektedir.

Herhangi bir kredi taahhüdünün kabulü, derinlemesine müşteri bilgisine ve işlemin amacının tam olarak anlaşılmasına dayanmaktadır.

Özellikle, yüklenim riskiyle ilgili olarak, Grup, esas olarak GLBA aracılığıyla, diğer bankacılık sendikalarına ve kurumsal yatırımcılara sendikasyon yapmadan önce, borç finansmanı düzenleyicisi olarak garantili bir fiyattan işlemlere kararlı bir taahhütte bulunur. Piyasa koşulları kötüleşirse veya plasman devam ederken piyasalar kapanırsa, bu işlemler büyük bir aşırı yoğunlaşma riski (veya işlem plasmanı başlangıç fiyatının altında satış gerektiriyorsa zarar) yaratabilir.

(1) CDN ve BDDF'nin 1 Ocak 2023'te birleşmesinden sonra on dört BU. (2) Fransız bankacılık yasası uyarınca, Grubun müşterilerle ilgisi olmayan az sayıdaki ticari faaliyeti Descartes Trading adlı bir iştirakeyle yönlendirilmiştir.

Grup, borç piyasalarının uzun süre kapalı kalması durumunda riskini sınırlandırmak için onaylanmış yüklenim veya yüklenim pozisyonlarının kümülatif tutarını sınırlandırır.

Bir kredi işleminde, riskin kabul edilebilirliği öncelikle borçlunun, özellikle borcun geri ödenmesini sağlayacak nakit akışları yoluyla taahhütlerini yerine getirme kabiliyetine dayanır. Orta ve uzun vadeli işlemler için fonlama süresi, finanse edilen varlığın ekonomik ömrü ve borçlunun nakit akışının görünülük ufku ile uyumlu olmalıdır.

Teminat faizleri, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda zarar riskini azaltmak için aranır, ancak istisnai durumlar dışında, riskin üstlenilmesi için tek gerekçe teşkil edemez. Teminat faizleri, ihtiyatlı değer katsayıları ile ve fiili icra edilebilirliklerine özel dikkat gösterilerek değerlendirilir.

Karmaşık işlemler veya belirli bir risk profiline sahip olanlar, Grup içinde gerekli beceri ve uzmanlığa sahip uzman ekipler tarafından ele alınır.

Grup, yoğunlaşma riskini kontrol ederek ve diğer finansal ortaklarla (bankalar veya garantörler) risk paylaşımı yoluyla bir risk tahsis politikası sürdürerek risk çeşitlendirmesi aramaktadır.

Karşı taraf derecelendirmeleri kredi politikasının önemli bir kriteridir ve hem ticari hem de risk işlevlerinde kullanılan kredi onay yetkisi şebekesinin temel ini oluşturur. Derecelendirme çerçevesi dahili modellere dayanmaktadır. Derecelendirmelerin zamanında güncellenmesine (her halükarda yıllık gözden geçirmeye tabidir) özel önem verilmektedir<sup>1</sup>.

Kredi portföyünün risk ölçümü, öncelikle sermaye ihtiyacını kalibre etmek için kullanılan Basel parametrelerine dayanmaktadır. Bu nedenle Grup, karşı tarafların dahili derecelendirmesi için, "perakende olmayan" karşı taraflar için uzman görüşü ile desteklenen kredi kalitesinin değerlendirilmesine izin veren Balois modellerine güvenmektedir. Bu ölçütler, ya küresel portföy düzeyinde ya da alt portföy düzeyinde, risk ölçütlerini ve derecelendirme geçişini makro-ekonomik değişkenlere bağlayan ve çoğunlukla uzman tarafından söylenen dahili bir stres boyutlu risk değerlendirilmesi ile tamamlanmaktadır. Buna ek olarak, UFRS 9 hükümleri uyarınca beklenen zararların hesaplanması, sağlıklı borçlar üzerindeki değer düşüklüğü seviyesini belirlemek için kullanılır ve portföy riskinin değerlendirilmesinde ek bir bakış açısı sağlar.

İşletmeler, Risk Departmanı ile istişare halinde, çoğu zaman karşı tarafların ve işlemlerin risk düzeyine göre farklılaştırılmış fiyatlandırma politikaları uygular. Bir işlemin fiyatlandırılmasının amacı, söz konusu işlemin risk maliyetini dikkate aldıktan sonra, işletmenin veya kuruluşun ROE (Özkaynak Karlılığı) hedefleri doğrultusunda kabul edilebilir bir karlılık sağlamaktır. Bununla birlikte, bir işlemin fiyatlandırması belirli durumlarda genel karlılığı ve potansiyel müşteri ilişkileri gelişimini dikkate alacak şekilde uyarlanabilir. Ürünlerin ve müşteri segmentlerinin içsel kârlılığı, ekonomik ve rekabetçi ortamdaki değişikliklere uyum sağlamak amacıyla periyodik olarak analize tabi tutulur.

Durumu kötüleşen karşı tarafların proaktif yönetimi, karşı tarafın başarısız olması durumunda nihai zarar riskini kontrol altına almanın anahtarıdır. Bu nedenle Grup, perakende olmayan karşı tarafların izlenmesi ve/veya risk profilleri kötüleşen perakende karşı tarafların daha yakından izlenmesi için titiz prosedürler uygulamaya koymuştur. Buna ek olarak, işletmeler ve kuruluşlar, Risk ve Finans Departmanları ile birlikte ve kurtarma ve dava konusunda uzmanlaşmış işbirlikçileri aracılığıyla, temerrüt durumunda Banka'nın çıkarlarını etkin bir şekilde korumak için birlikte çalışmaktadır.

## ESC RİSK FAKTÖRLERİNİ YÖNETMEYE YÖNELİK ÖNLEMLER

ÇSY riskleri (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) ile ilgili olarak, ÇSY risk faktörlerinin kredi riski üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi ve yönetimi, özellikle dışlama listelerinin oluşturulmasına, portföy uyum göstergelerine (örneğin petrol ve gaz ve elektrik üretimi) ve duyarlılık analizlerine (özellikle CCVI veya Kurumsal İklim Kırılganlığı Endeksi aracılığıyla geçiş riski) dayanmaktadır.

Genel olarak, kredi verme politikaları, Grubun Sosyal ve Çevresel Sorumluluk (CSR) politikası çerçevesinde tanımlanan kriterlere uygun olmalıdır:

- Genel çevresel ve sosyal ilkeler ve bunlara ekli sektörel ve keşişen politikalar. Sektör politikaları çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörleri kapsar;
- En yüksek CO2 emisyonuna sahip sektörlerden başlayarak, Grubun kendi belirlediği Paris sözleşmesi hedeflerine uyum hedefleri;
- Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı olarak sınıflandırılan sürdürülebilir finansman sağlama ve sürdürülebilirlik bağlantılı işlemlere bağlılık.

Bankanın karşı karşıya olduğu risk türlerinde ağırlaştırıcı bir faktör olan iklim değişikliği ile ilgili riskler (fiziksel ve geçiş riskleri) risk değerlendirme süreçlerinde dikkate alınmalıdır. İklim kırılganlığına ilişkin bir değerlendirme (özellikle geçiş riski açısından) belirli belirli sektörler için İş Birimi tarafından sağlanmalıdır ve müşterinin uyum stratejisini içermesi için dahili derecelendirme üzerinde bir etkisi olabilir (Ayrıca bkz. bu Evrensel Tescil Belgesinin 4.13 "Çevresel, sosyal ve yönetim riskleri" bölümü).

## Karşı taraf kredi riski

Bir karşı tarafa maruz kalmanın gelecekteki değeri ve karşı tarafın kredi kalitesi belirsiz ve zaman içinde değişkendir ve her ikisi de piyasa parametrelerindeki değişikliklerden etkilenir. Bu nedenle, karşı taraf kredi riski yönetimi, çeşitli gösterge türlerinin bir kombinasyonuna dayanmaktadır:

- Gelecekteki potansiyel risklerin göstergeleri (gelecekteki potansiyel riskler veya PFE), karşı taraflarımıza olan maruziyeti ölçmeyi amaçlamaktadır:
  - Grup, kendine özgü karşı taraf kredi risklerini bir dizi CVaR(2) limiti aracılığıyla kontrol etmektedir. CVaR, Grubun karşı taraflarından birinin temerrüde düşmesi durumunda ikame riskine bağlı gelecekteki potansiyel maruziyeti ölçer. CVaR, %99 güven düzeyi ve bir günden portföyün vadesine kadar farklı zaman ufukları için hesaplanır,
  - Karşı tarafın temerrüde düşmesi riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) türev ve repo portföyümüzün değerinin karşı tarafların kredi kalitesine göre ayarlanmasını ölçer;
- Yukarıda belirtilen göstergeler, ölçülmesi daha zor olan riskleri yakalamak için stres testi etkileri çerçeveleriyle veya nominal göstergelerle desteklenir:
  - Aşırı korelasyon riskleri, farklı seviyelerdeki stres testleri (yanlış yol riski, sektör düzeyinde stres izleme, teminatlandırılmış finansman faaliyetleri ve acente riski) yoluyla ölçülmektedir.

(1) Otomatik olmayan süreçler için.

(2) CVaR ekonomik göstergesi, RWA'ları hesaplamak için kullanılan düzenleyici Etkin Beklenen Pozitif Maruziyet (EEPE) göstergesi ile aynı modellerle varsayımları üzerine inşa edilmiştir.

- CVA riski, özellikle karşı taraflarımızın kredi spreadlerini içeren temsili piyasa senaryolarının uygulandığı bir stres testi ile ölçülmektedir;
- Merkezi karşı taraf takas kurumlarına (CCP) olan yükümlülükler özel denetime tabidir:
  - Bir MKT'nin her bir bölümü için gönderilen teminat miktarı: hem ana hem de acente faaliyetlerimiz için ilk gönderilen marjlar ve MKT temerrüt fonlarına katkılarımız,
  - Buna ek olarak, bir stres testi (i) bir MKT'nin tüm segmentleri üzerindeki ortalama bir üyenin temerrüdü ve (ii) bir MKT'nin bir segmenti üzerindeki önemli bir üyenin başarısızlığı ile bağlantılı etkiyi ölçer;
- Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi çapraz piyasa-karşı taraf risklerini içermekte olup, "Piyasa riski" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır;

## Piyasa riski

Grubun piyasa faaliyetleri, öncelikle eksiksiz bir ürün ve çözüm yelpazesi aracılığıyla müşteri gereksinimlerini karşılamaya odaklanan bir iş geliştirme stratejisinin parçası olarak yürütülmektedir.

Piyasa riski, çeşitli göstergeler (stres testleri, Riske Maruz Değer (VaR) ve Stresli Riske Maruz Değer (SVaR), "Hassasiyet" ve "Nominal" göstergeler gibi) için bir dizi limit aracılığıyla yönetilmektedir. Bu göstergeler, iş kolları tarafından önerilen ve tartışmaya dayalı bir süreç boyunca Risk Bölümü tarafından onaylanan bir dizi limit tarafından yönetilmektedir.

Limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun piyasa risklerine yönelik yaklaşımının niteliksel ve niceliksel olarak sabitlenmesini yansıtmaktadır. Bu çerçevelerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, risklerin değişen piyasa koşullarına göre sıkı bir şekilde kontrol edilmesini ve örneğin bir kötüleşme durumunda limitlerin geçici olarak azaltılmasını sağlar. Gecikmelerin olası oluşumunu önlemek için uyarı eşikleri de mevcuttur.

Limitler Grubun farklı alt seviyelerinde belirlenir ve böylece Grubun risk iştahı operasyonel açıdan kendi organizasyonu içinde basamaklandırılır.

Bu limitler dahilinde, piyasa faaliyetlerine ilişkin Global Stres Testi limitleri ve Piyasa Stres Testi limitleri Grubun piyasa riski iştahının belirlenmesinde önemli bir rol oynamaktadır; aslında bu göstergeler tüm faaliyetleri ve ana piyasa riski faktörlerinin yanı sıra toplam risk miktarının sınırlandırılmasına yardımcı olan ve herhangi bir çeşitlendirme etkisini dikkate alan ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri de kapsamaktadır.

## Finansal olmayan riskler (uyum riski dahil)

Finansal olmayan riskler, uyumsuzluk riski, uygunsuz davranış riski, BT riski, siber güvenlik riski, kredi riskiyle ilişkili operasyonel risk, piyasa riski, model riski, likidite ve finansman, yapısal ve oran riski dahil olmak üzere diğer operasyonel riskler olarak tanımlanmaktadır. Bu riskler finansal zararlara yol açabilir.

Finansal olmayan risklerin kapsamı için yönetim ve bir metodoloji oluşturulmuştur.

Genel bir kural olarak, Grubun operasyonel riske veya uyumsuzluk riskine karşı bir yaklaşımı yoktur. Ayrıca Grup, imajına ciddi zarar verebilecek sonuçlarını ya da müşterilerin ve çalışanların güvenliğini tehlikeye atabilecek, kritik operasyonların sürekliliğini bozabilecek ya da stratejik odağını sorgulatabilecek kadar ciddi olaylara karşı sıfır tolerans politikasını sürdürmektedir.

- Grup, aşağıdakileri içeren operasyonel risklere karşı toleransının olmadığını ya da çok düşük olduğunu vurgular:
- İç dolandırıcılık: Grup, çalışanları tarafından yetkisiz ticaret yapılmasına müsamaha göstermez. Grubun büyümesi, Grup ve çalışanları arasında olduğu kadar çalışanlar arasında da güven üzerine kuruludur. Bu, sadakat ve dürüstlük gibi Grubun ilkelerine her düzeyde saygı gösterilmesi anlamına gelir. Grubun iç kontrol sistemi büyük dolandırıcılık eylemlerini önleyebilecek kapasitede olmalıdır;
- Siber Güvenlik: Grup, özellikle varlıkların çalınmasına veya müşteri verilerinin çalınmasına yol açabilecek hileli izinsiz girişlere, hizmetlerin kesintiye uğramasına, bilgi sistemi unsurlarının tehlikeye girmesine karşı sıfır toleransa sahiptir. Banka, bu riski önlemek ve tespit etmek için etkili araçlar uygulamaya koymayı amaçlamaktadır. Kuruluşlarında uygulanan siber güvenlik kontrollerinin olgunluk derecesini ve herhangi bir olayla başa çıkmak için uygun organizasyonu ölçen bir barometreye sahiptir;
- Veri sızıntıları: Güven, Societe Generale Grubunun ana varlığıdır. Sonuç olarak Grup, veri sızıntılarını önlemek, tespit etmek ve düzeltmek için gerekli kaynakları kullanmaya ve kontrolleri uygulamaya kararlıdır. En hassas bilgilerinin, özellikle de müşteri verilerinin sızmasına müsamaha göstermez;
- İş sürekliliği: Grup, faaliyetlerini gerçekleştirmek için büyük ölçüde bilgi sistemlerine dayanır ve bu nedenle en temel hizmetlerinin sürekliliğini sağlamak için bilgi sistemlerinin esnekliğini konuşturmayı ve sürdürmeyi taahhüt eder. Grup, temel işlevleri yerine getiren bilgi sistemlerinde, özellikle de müşterilerin doğrudan erişebildiği veya finansal piyasalarda iş yapmayı sağlayan sistemlerde kesinti riskine karşı çok düşük toleransa sahiptir;
- Dış kaynaklı hizmetler: Grup, dış hizmet sağlayıcılarına emanet edilen faaliyetlerinin kontrolünde yüksek derecede titizlik sağlamaya çalışmaktadır. Bu nedenle, Grup, sıklığı risk düzeylerine bağlı olan sağlayıcılarını gözden geçirme konusunda sıkı bir politika izlemektedir;
- Yönetimsel süreklilik: Grup, stratejik hedeflerine ulaşılmasını sorgulayacak, ekip uyumunu tehdit edebilecek veya Grubun paydaşlarıyla ilişkilerini bozabilecek uzun süreli bir yönetici yokluğu riskinden kaçınmak için organizasyonunun yönetimsel sürekliliğini sağlamayı amaçlamaktadır;
- Fiziksel güvenlik: Societe Generale Grubu, faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde personeli, maddi ve maddi olmayan varlıkları korumak için güvenlik standartlarını uygular. Grup Güvenlik Departmanı, özellikle belirlediği tesisler listesindeki güvenlik denetimleri yoluyla, tehlikelere ve tehditlere karşı doğru düzeyde koruma sağlar;
- Uygulama hataları: Societe Generale Grubu, verimliliği artırmak ve hata riskini azaltmak için tasarlanmış prosedürler aracılığıyla günlük işlem süreçlerini ve faaliyetlerini organize etmiştir. Sağlam bir iç kontrol sistemleri çerçevesine rağmen, hata riski tamamen önlenemez. Grup, Banka veya müşterileri için çok yüksek etkilere yol açabilecek uygulama hatalarına karşı düşük bir toleransa sahiptir.



## Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri, çalışan taahhütlerine ilişkin riskler

Grup yapısal riskleri ölçmekte ve sıkı bir şekilde kontrol etmektedir. Kur riski, döviz kuru riski ve emeklilik/uzun hizmet yükümlülükleri riskinin kontrol edildiği mekanizma, çeşitli iş kollarına (kuruluşlar ve iş kolları) göre ayrılan duyarlılık veya stres limitlerine dayanmaktadır.

Dört ana risk türü vardır: oran seviyesi riski, eğri risk defteri, opsiyonel risk (otomatik opsiyonlardan ve davranışsal opsiyonlardan kaynaklanan) ve faiz oranı endekslerindeki nispi değişikliklerin etkisiyle ilgili baz riski. Grubun yapısal faiz oranı riski yönetimi, temel olarak, sabit oranlı kalan pozisyonların (fazlalıklar veya eksiklikler) Net Bugünkü Değerinin ("NBD") çeşitli faiz oranı senaryolarına göre faiz oranı değişikliklerine duyarlılığına dayanmaktadır. Limitler, Yönetim Kurulu ya da Finans Komitesi tarafından İş Birimi/Hizmet Birimi ve Grup düzeyinde belirlenmektedir. Ayrıca Grup, net faiz marjının ("NIM") duyarlılığını farklı ufuklarda ölçmekte ve kontrol etmektedir.

Grubun yapısal döviz kuru risklerine ilişkin politikası, CET1 sermaye oranının döviz kurlarındaki değişikliklere olan duyarlılığını mümkün olduğunca sınırlandırmaktan ibarettir; böylece tüm para birimlerinin Euro karşısında değer kazanması veya kaybetmesinin CET1 oranı üzerindeki etkisi, her bir para biriminin etkisinin mutlak değerlerini toplayarak bp cinsinden belirli bir eşiği aşmaz.

Banka'nın çalışanlarına karşı uzun vadeli yükümlülükleri olan emeklilik ve uzun hizmet yükümlülüklerine ilişkin risklerle ilgili olarak, karşılık tutarı belirli bir stres testi ve atfedilen bir limit temelinde risk açısından izlenmektedir. Risk yönetimi politikasının iki ana hedefi vardır: tanımlanmış fayda planlarından tanımlanmış katkı planlarına geçerek riski azaltmak ve düzenleyici ve vergi kısıtlamalarının izin verdiği durumlarda varlık risk dağılımını (riskten korunma varlıkları ile performans varlıkları arasında) optimize etmek.

## Yapısal risk-likidite ve fonlama riski

Likidite riskinin kontrolü öncelikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- İhtiyati tamponlarla birlikte yasal likidite oranlarına uyum: Stres durumunu yansıtan LCR (likidite karşılama oranı) oranları ve NSFR (net istikrarlı fonlama oranı);
- Birleştirilmiş piyasa ve kendine özgü stres altında minimum hayatta kalma ufku uyum;
- Dönüşüm ve dönüşüm karşıtı pozisyonların çerçevelenmesi (fiyat riski).

Finansman riskinin kontrolü aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Grubun düzenleyici kısıtlamalarını (Sermaye 1, Toplam Capital, Leverage, TLAC, NSFR, MREL) karşılayacak bir yükümlülük yapısının sürdürülmesi ve minimum derecelendirme seviyesini güvence altına almak için derecelendirme kuruluşlarının kısıtlamalarına uyulması;
- Piyasa finansmanına başvurma: yıllık uzun vadeli ihraç programları ve orta düzeyde yapılandırılmış ihraç stoku ve denetlenen hazineler tarafından sağlanan kısa vadeli finansman.

## Model riski

Grup, model riskini azaltmak için üç bağımsız savunma hattının oluşturulması, her modelin içerdiği risk seviyesine göre durum tespitinin orantılı olması, modellerin tüm yaşam döngüsünün dikkate alınması ve Grup içindeki yaklaşımların uygunluğu gibi temel ilkeler temelinde iç standartları tanımlamaya ve uygulamaya kararlıdır.

Yanlış bir tasarım, uygulama, kullanım veya titiz olmayan bir model takibi iki temel olumsuz sonuca yol açabilir: Düzenleyiciler tarafından onaylanmış modellere dayalı özkaynakların eksik tahmin edilmesi ve/veya mali zararlar.

Risk modeli yaklaşımı, bu model grubunun çevresi için tanımlanmıştır: kredi riski IRB ve UFRS 9, piyasa ve karşı taraf riski, piyasa ürün değerlemesi, ALM, ticaret modeli, uyum ve hibe.

## Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler

Grubun yürüttüğü sigortacılık faaliyetleri (Hayat Sigortası ve Birikimler, Emeklilik Birikimleri, Mal ve Kaza Sigortası, vb) Grup'u iki ana risk türüne maruz bırakmaktadır:

- Fiyatlandırma ve hasar oranındaki dalgalanmalarla ilgili risk
- finansal piyasalar (faiz oranı, kredi ve hisse senedi) ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilgili riskler.

## Yatırım riski

Grup, tescilli özel sermaye işlemleri gibi finansal holdingler için sınırlı bir yaklaşıma sahiptir. İzin verilen yatırımlar esas olarak şunlarla ilgilidir

- Nord ağının ve yurtdışındaki bazı iştiraklerin özel sermaye faaliyetleri yoluyla ağ için ticari destek;
- SG Ventures aracılığıyla yenilikçi şirketlerde doğrudan ya da yatırım fonları aracılığıyla hisse almak;
- Yerel şirketlerin hisselerinin devralınması: Euroclear, Credit Logement, vb. gibi sınırlı olmayan şirketler.

## Mutabakat/Teslimat riski

Finansal araçlardaki takas-teslimat riski, işlemlerin (nakit veya vadeli olarak tezgah üstü) takası sırasında ödeme ile dayanak varlığın (menkul kıymetler, hammaddeler, döviz, vb.) teslimi arasında bir zaman gecikmesine (genellikle birkaç saat) yol açtığında ortaya çıkar.

Grup, teslimat riski için karşı tarafın kalitesiyle (derecelendirme notu aracılığıyla) ilişkili olarak bir risk iştahı tanımlar ve yatırım yapılabilir kategorideki (IG) karşı taraflara daha büyük limitler verilir.

## 4.2.2 RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı Grup düzeyinde belirlenir ve işletmelere ve bağlı ortaklıklara atfedilir. Risk iştahının izlenmesi, aşağıda özetlenen Risk İştahı Çerçevesi yönetim ve uygulama mekanizmasında açıklanan ilkelere göre gerçekleştirilir.

### Yönetim

Risk iştahının denetlenmesinin bir parçası olarak, Grup aşağıdaki organizasyona dayanır:

#### ■ Yönetim Kurulu:

- Her yıl Grup Risk İştahı Beyanı ve Grup Risk İştahı Çerçevesinin yanı sıra Grup Risk İştahı Çerçevesini onaylar,
- Özellikle Genel Yönetim tarafından önceden onaylanan ana Grup risk iştahı göstergelerini (Yönetim Kurulu göstergeleri) onaylar,
- Risk iştahının Grubun stratejik ve finansal hedefleri ve makro-ekonomik ve finansal ortamın risklerine ilişkin vizyonu ile ilgili olmasını sağlar,
- Kendisine sunulan risk iştahı gösterge tablolarını üç ayda bir gözden geçirir ve risk iştahı aşımaları ve düzeltme eylem planları hakkında bilgilendirilir,
- Kurumsal görevlilerin ücretlerini belirler, özellikle faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek düzenlenmiş kişilere için Grupta geçerli olan ücret politikasının ilkelerini belirler ve bunların risk yönetimi hedefleriyle uyumlu olmasını sağlar.

#### ■ Genel Yönetim:

- Grubun risk iştahı beyanını ve Risk İştahı Çerçevesini özetleyen belgeyi, Baş Risk Yetkilisi ve Baş Finans Yetkilisinin teklifi üzerine onaylar,
- Risk iştahına uyulmasını düzenli olarak sağlar,
- Risk iştahı uygulama sisteminin etkinliğini ve bütünlüğünü sağlar,
- Grubun İş Birimleri ve uygun iştirakleri/şubeleri için risk iştahının resmileştirilmesini ve Grubun risk iştahı ile tutarlı çerçevelere dönüştürülmesini sağlar,
- Risk iştahının kurum içi iletişim ve Evrensel Tescil Belgesine aktarılmasını sağlar.

Buna ek olarak, Risk Departmanının ana görevi Grubun risk iştahını özetleyen belgeyi hazırlamak ve bir risk yönetimi, izleme ve kontrol sisteminin uygulanmasını sağlamaktır.

Finans Departmanı, Finans Komitesi'nin sorumluluğu altındaki göstergeler (kârlılık, ödeme gücü, likidite ve yapısal riskler) çerçevesinde bu risk iştahının belirlenmesine katkıda bulunur.

Uyum Departmanı da kendi kapsamına giren göstergeler için risk iştahının belirlenmesi talimatını vermekten sorumludur.

### Risk tanımlama süreci

Risk tanımlama süreci, Grup risk yönetimi çerçevesinin temel bir sürecidir. Önemli olan veya olabilecek tüm riskleri tanımlamak için Grup çapında bir süreçtir. Yaklaşım kapsamlı ve bütüncüdür: tüm risk türlerini<sup>1</sup> ve Grubun maruz kaldığı tüm riskleri kapsar.

Grubun risk taksonomisinin yıllık olarak gözden geçirilmesine ve SG Kodunda yayınlanmasına ek olarak, risk tanımlama süreci, Grubun karşı karşıya olduğu tüm önemli risklerin eksiksiz ve güncel bir görünümünü sağlamak için iki sütuna dayanmaktadır:

- Risk yönetimi yönetimi ve CORISQs veya COFI (Grup veya İş Birimi düzeyinde), COMCO ve Yeni Ürün Komiteleri gibi temel Komiteler, tüm risk türleri (kredi, piyasa, operasyonel vb.) için risk profilindeki değişiklikleri izlemeyi mümkün kılar. Bu yönetim, iyi tanımlanmış riskleri izlemenin yanı sıra, risk uzmanları ve yönetim arasında yeni ortaya çıkan riskler hakkında bir tartışma da yaratabilir. Bu tartışma en son piyasa haberleri, erken uyarı sinyalleri, dahili uyarılar ve daha fazlası ile beslenir;
- Örneğin makroekonomik veya sektörel koşullardaki değişiklikler, finansal piyasalar, düzenleyici kısıtlamalar, rakipler veya piyasa baskısı, iş modeli (yoğunlaşma etkileri) ve bankacılık organizasyonlarındaki değişikliklerden kaynaklanan ek riskleri tanımlamayı amaçlayan bir dizi egzersiz. Bu ek tanımlama egzersizleri de risk türlerine göre düzenlenir, ancak çapraz risk etkilerinin (örneğin kredi ve piyasa veya kredi ve operasyonel) bazı tanımlamalarını da içerir. Belirli bir risk türü için, bu egzersizler Grubun maruz kaldığı riski çeşitli eksenler (İş Birimi, faaliyet, müşteri, ürün, bölge, vs.) boyunca analiz eder ve bölümlere ayırır. Bu riskin önemli olarak değerlendirildiği çevreler için altta yatan risk faktörleri belirlenir.

Önemli bir risk tespit edildiğinde, nicel bir risk iştahı (risk tavanı veya eşiği) veya bir risk politikası içerebilen bir risk yönetim sistemi uygulanır.

Buna ek olarak, mümkün olduğunda, önemli bir riskin altında yatan risk faktörleri belirlenir ve özel bir senaryoda birleştirilir ve ilgili kayıp daha sonra bir stres testi yoluyla ölçülür (ayrıca bkz. Bölüm "Risk ölçümü ve stres testi sistemi").

### Risk ölçümü ve stres testi sistemi

Grup bünyesinde, risk yönetiminin önemli bir özelliği olan stres testleri, risklerin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesinin yanı sıra sermaye ve likiditenin Grubun risk profiline uygunluğunun değerlendirilmesine de katkıda bulunmaktadır.

Stres testlerinin amacı, yıllık Risk Belirleme süreci sonucunda Grubun maruz kaldığı tüm önemli riskleri kapsamak ve sayısallaştırmak ve temel yönetim kararlarını bilgilendirmektir. Böylece bir portföyün, bir faaliyetin, bir kuruluşun veya Grubun davranışının bozulmuş bir iş bağlamında ne olacağını değerlendirirler. Stratejik/finansal planlama için gerekli olan ileriye dönük yaklaşımın oluşturulmasında esastır. Bu bağlamda, Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin dayanıklılığının ayrıcalıklı bir ölçüsünü oluştururlar ve risk iştahı geliştirme sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır.

(1) Riskler, risk kategorilerini ve bunların olası alt kategorilerini adlandıran ve tanımlayan Grubun risk taksonomisi temel inde sınıflandırılır.



Grup stres testi çerçevesi, EBA tarafından belirlenen stres testi taksonomisine uygun olarak stres testlerini birleştirir. Grup çapında stres testleri, risk önemliliğine tabi olarak Grup konsolidasyon çevresindeki tüm tüzel kişilikleri kapsamalıdır. Stres testi kategorileri aşağıdaki gibidir:

- Senaryolara dayalı stres testleri: tarihsel ve/veya varsayımsal koşulların uygulanması, ancak bu koşulların makul kalması ve Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar departmanı ile birlikte bir dizi risk faktörüne (faiz oranları, GSYİH, vb.) uygulanması;
- Duyarlılık stres testleri: izole bir risk faktörünün veya azaltılmış bir risk faktörü setinin (faiz oranlarındaki bir şok, kredi notunun düşürülmesi, hisse senedi endeksi şoku, vb.)
- Ters stres testleri: düzenleyici bir oranın seviyesi gibi önceden tanımlanmış olumsuz bir sonuçla başlar ve ardından bu tür bir olumsuz sonuca yol açabilecek olası senaryoları belirler.

Dolayısıyla Grup bünyesindeki stres testi sistemi aşağıdakileri içermektedir:

#### ■ Global stres testleri.

Global Grup stres testleri, Grubun konsolidasyon kapsamındaki ("Grup çapında") tüm faaliyetlerini ve iştiraklerini ve ayrıca tüm önemli riskleri (kredi riski, piyasa riski, operasyonel riskler, likidite riski dahil) kapsamaktadır. Bu testler hem Grup Kâr ve Zararını hem de özellikle sermaye ve likidite oranları olmak üzere temel bilanço ölçütlerini strese sokmayı amaçlamaktadır.

Merkezi stres testi, merkezi bir senaryoya ve Grup Baş Ekonomistinin bağımsız gözetimi altında Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından modellenen olumsuz makroekonomik senaryolara dayanan genel grup stres testidir. Makro-ekonomik senaryolar, fonlamaya ilişkin varsayımlar da dahil olmak üzere sermaye piyasası koşulları gibi diğer parametrelerle desteklenmektedir.

Genel Grup stres testinin performansı, metodolojinin ve varsayımların tüm kuruluşlar düzeyinde ve Grup düzeyinde aynı şekilde uygulanmasına dayanmaktadır. Bu, risk faktörlerinin ve özellikle yerel olarak kullanılan makro-ekonomik varsayımların Grup tarafından tanımlanan makro-ekonomik senaryo ile uyumlu olması gerektiği anlamına gelir. Kuruluşlar makro-ekonomik değişkenleri, tutarlılıklarının kontrol edilmesi için Grubun Ekonomik Çalışmalar departmanına sunmalıdır.

EBA tarafından periyodik olarak gerçekleştirilen düzenleyici stres testi de tüm kurumları ve riskleri kapsar ve senaryo bazlıdır. Bu nedenle, küresel olarak uygulanması, denetleyici tarafından tanımlanan senaryo tasarımı dışında, Grup merkezi ekiplerinin daha fazla katılımıyla, dahili Grup Küresel Stres Testi için tanımlanan süreci yansıtır;

- Belirli bir risk türünü değerlendiren spesifik stres testleri (piyasa riski, kredi riski, likidite riski, faiz oranı riski, vb.):
  - Kredi riski stres testleri, küresel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlamakta ve yoğunlaşma da dahil olmak üzere riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve yönetilmesinde ince ayar yapılmasına olanak sağlamaktadır,
  - Piyasa stres testleri, finansal piyasa risk faktörlerinde (hisse senedi endeksleri, faiz oranları, kredi spreadleri, egzotik parametreler, vb.)

Bunlar Grubun tüm piyasa faaliyetleri için geçerlidir ve olumsuz tarihsel ve varsayımsal senaryolara dayanır,

- Operasyonel risk değerlendirmesi, iç ve dış kayıp verilerinin yanı sıra iç çerçeve ve dış çevreyi de hesaba katan tarihsel zararların analizine dayanır. Bu, uluslararası finans kuruluşlarının maruz kaldığı zararları ve tüm operasyonel risk kategorileri için ileriye dönük varsayımsal "senaryo analizlerini" içerir,
- Likidite stres testlerini içermektedir: (i) finansal piyasaların sistemik stres olayına neden olan aşırı bir piyasa likiditesi bozulmasına maruz kalacağı bir krizi yakalamaya çalışan piyasa çapında bir senaryo ve (ii) potansiyel olarak maddi bir kayıp, itibar hasarı, dava, yönetici ayrışmaları ile tetiklenen firmaya özgü bir krizi yakalamaya çalışan kendine özgü bir senaryo,
- Bankacılık defterine ilişkin yapısal faiz oranı riskine duyarlılığı değerlendiren stres testleri. Uygulama, (i) pozisyonların net bugünkü değerini veya (ii) faiz marjını ve kalan döviz pozisyonları üzerindeki döviz kuru dalgalanmalarını vurgulayarak faiz oranı değişikliklerine odaklanmaktadır,
- Piyasa risk faktörlerindeki (enflasyon, faiz oranları, vb.) değişikliklerin Grubun net pozisyonu (tahsis edilmiş yatırımlar eksi ilgili istihdam faydaları) üzerindeki etkisinin simüle edilmesinden oluşan istihdam faydalarına ilişkin bir stres testi,
- Sigortacılık İş Biriminin risk iştahında tanımlanan sigortacılık faaliyetleriyle bağlantılı risklere ilişkin stres testleri; bu testler, ilgili ana riskleri ölçmek ve kontrol etmek için finans ve sigortacılık faaliyetlerine özgü risk faktörleri üzerinde stres uygular,
- Yılda en az bir kez iklim riski senaryolarına dayalı iklim stres testleri. Bu stres testleri hem geçiş riskini hem de fiziksel riski kapsayabilir ve kısa vadede orta-uzun vadeye kadar olan ufukları kapsayabilir. Bu yıllık iklim stres testleri küresel olabilir (tüm grup risklerini kapsar) veya sadece belirli portföyleri kapsayabilir. Tarihsel olarak, iklim riski konusunda Grup, 2020 yılında ACPR (İhtiyatı Kontrol ve Çözümleme Otoritesi) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından düzenlenen keşif amaçlı iklim stresi egzersizlerine gönüllü olarak katılmıştır. Grup, 2022 yılında, yılın ilk yarısında Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından koordine edilen bir stres testine de katılmıştır (ayrıca bkz. Bölüm4.13 "Çevresel, sosyal ve yönetim riskleri", s.280),
- Hem risk iştahının hem de kurtarma planının bir parçası olarak ters stres testleri. Bu stres testlerinin etkisi tipik olarak ödeme gücü oranında veya likidite göstergesinde Banka için önemli bir tehdit oluşturan bir kırılma noktası üzerinden tanımlanır. Bu kırılma noktasına yol açan varsayımsal senaryolar daha sonra yeni zayıflıkları tespit etmek amacıyla oluşturulur.

Grup, dahili stres testi uygulamalarına ek olarak, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından yürütülen büyük uluslararası stres testi programlarına katılan Avrupa bankaları örneğinin bir parçasıdır.

**"MERKEZİ" VE "STRESLİ" EKONOMİK SENARYOLARIN TANIMI****Merkezi senaryo**

Merkezi senaryo her şeyden önce son ekonomik durum ve ekonomi politikası değişimleri (bütçe, para ve döviz kuru politikaları) gibi bir dizi gözlemlenen faktöre dayanmaktadır. Ekonomistler, gözlemlenen bu faktörlerden hareketle, istenen tahmin ufku için ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası yörüngesini hesaplar.

**Stresli senaryo**

GSYH yörüngesinin merkezi senaryodan sapmasıyla belirlenen stresli senaryonun şiddeti, 2008-2009 krizinin, Euro Bölgesi egemen krizinin büyüklüğüne dayanmaktadır ve mevcut bilgiler temelinde Covid-19 krizinin sağlık, ekonomik ve finansal etkilerini dikkate alacak şekilde ayarlanmıştır. Şiddet derecesi sürekli olarak ECB, İngiltere Merkez Bankası veya Federal Rezerv gibi saygın kurumlar tarafından üretilen çeşitli olumsuz senaryolarla karşılaştırılmaktadır. 2022 yılında stagflasyonist şok riskini dikkate almak üzere Grup stres testi senaryosu oluşturulmuştur.

**GROUP düzeyinde risk iştahının belirlenmesi ve resmileştirilmesi**

Grubun risk iştahı, aşağıdaki hususları ortaya koyan bir belgede ("Risk İştahı Beyanı") resmileştirilmiştir:

- Grubun stratejik profili;
- Karlılık ve finansal sağlamlık profili;
- Grubun ana risklerinin yönetimine ilişkin çerçeveler (risk politikaları aracılığıyla niteliksel ve göstergeler aracılığıyla niceliksel).

Karlılık ve finansal sağlamlık profiline ilişkin olarak, Finans Departmanı her yıl bütçe prosedürünün öncesinde Genel Müdürlüğe, bir "trafik ışığı" yaklaşımına göre uyarı eşikleri ve kriz seviyeleri ile desteklenen Grup düzeyinde limitler önermektedir. Finansal göstergelere ilişkin bu çerçeveler aşağıdakilere olanak tanır

- Yeni düzenlemelerin uygulanmasını mümkün olan en iyi şekilde öngörerek, Grubun tabi olduğu düzenleyici yükümlülüklerle (özellikle asgari düzenleyici ödeme gücü, kaldırma ve likidite oranlarına) yeterli bir güvenlik marjı ile uymak;
- Bir emniyet marjı aracılığıyla, stres senaryolarına (düzenleyiciler tarafından standartlaştırılmış stres veya Grubun kendi bünyesindeki bir sürece göre tanımlanmış stres) karşı yeterli direnci sağlamak.

Kademeli bir yaklaşımla (limitler, uyarı eşikleri vb.) da temsil edilen risk yönetimine ilişkin çerçeveler, işletmeler tarafından ifade edilen ihtiyaçların ikinci hat savunmasından bağımsız olarak çelişkili bir görüşle karşı karşıya kaldığı bir sürecin sonucudur. İkincisi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Risk faktörlerinin bağımsız analizi;
- Stres yaklaşımlarına dayalı ileriye dönük tedbirlerin kullanılması;
- Bir çerçeve önerisi.

Ana riskler için belirlenen çerçeveler, Grubun finansal hedeflerine ulaşılmasını pekiştirmeyi ve Grubun karlılık profilini yönlendirmeyi mümkün kılar.

**Organizasyonda risk iştahının dağılımı**

Kurum içinde risk iştahının dağılımı, stratejik ve mali plan ile risk yönetim sistemlerine dayanmaktadır:

- Finans Departmanının Genel Yönetime tavsiyelerine dayalı olarak, Grup düzeyinde tanımlanan finansal hedefler, finansal yönetimin bir parçası olarak iş kolu düzeyinde finansal çerçevelere<sup>(1)</sup> ayrılır;
- Çerçevelerin ve risk politikalarının dağılımı, işletmelerin ihtiyaçlarının ve iş beklentilerinin anlaşılmasına dayanır ve İş Biriminin ve/veya kuruluşun karlılık ve mali güç hedeflerini dikkate alır.

**4.2.3 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU**

Yüksek performanslı ve etkin bir risk yönetimi yapısının uygulanması, Societe Generale Grubu için faaliyet gösterdiği tüm iş kollarında, pazarlarda ve bölgelerde kritik bir girişimdir ve riskler konusunda güçlü bir farkındalık ile yeniliği teşvik etme arasındaki dengeyi korumaktır. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, özellikle Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Otoritesinin (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution - ACPR) denetimine tabi olan bankacılık sektörü, Ödeme Hizmetleri ve Yatırım Hizmetlerindeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 25 Şubat 2021 tarihli emirle revize edilen 3 Kasım 2014 tarihli emir ve Avrupa Düzenlemeleri Basel 3'ün (CRR/CRD) son versiyonu olmak üzere yürürlükteki düzenlemelerle uyumludur. (Bkz. Kurul'un Uzmanlığı, sayfa 89).

**Risk yönetiminin yönetişi**

Grup risk yönetimini iki ana üst düzey organ yönetir: Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük.

Genel Müdürlük, Grubun risk yönetimi stratejisinin ana unsurlarını ve önemli değişiklikleri yılda en az bir kez (şartlar gerektirdiğinde daha sık) Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu'nun bir parçası olarak Risk Komitesi, Yönetim Kurulu'na hem mevcut hem de gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve yaklaşım konusunda tavsiyelerde bulunur ve stratejinin uygulandığını doğruladığında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur.

(1) Bir Grup çerçevesi farklı bir gösterge aracılığıyla iş kollarına ayrılabilir; örneğin, sermaye oranları iş kollarında ağırlıklı varlıklara ayrılır: "RWA".

Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde işlemlerini sağlar.

Genel Müdürlük tarafından başkanlık edilen, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu ihtisas komiteleri aşağıdaki gibidir:

- Risk Komitesi (CORISQ), 2022 mali yılı boyunca 18 kez toplanmış olup, aşağıdaki amaçları hedeflemektedir:
  - Ana risk yönetim mekanizmalarını (taksonomi, risk tanımlama, stres testi ve RİSK İŞTAHI Çerçevesi) doğrulamak,
  - Kredi, karşı taraf, piyasa, operasyonel, model ve çevresel riskler için:
    - Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce Grubun risk iştahını doğrulamak,
    - Daha sonra, Yönetim Kurulu tarafından önceden onaylanmış olan risk iştahı bağlamında Grubun ana risk politikası kılavuz ilkelerini tanımlamak,
    - Tanımlandığı ve uygulandığı şekliyle Grubun risk iştahına saygı göstermek.

Risk Komitesi'nin yanı sıra, Büyük Riskler Komitesi (Comite Grands Risques), satış ve pazarlama stratejisini onaylamak ve büyük müşteri gruplarına (Şirketler, Sigorta Şirketleri ve Varlık Yöneticileri) ilişkin risk almaktan sorumlu geçici bir komitedir;

- İcra Kurulu Başkanı'nın başkanlık ettiği Finans Komitesi (COFI), Grubun finansal stratejisinin belirlenmesinden ve kıt kaynakların (sermaye, likidite, bilanço, vergi kapasitesi) ve yapısal risklerin yönetiminin sağlanmasından sorumludur. COFI, likidite ve finansman risklerinin yönetiminin yanı sıra bankacılık defteri piyasa risklerinin yönetimi de dahil olmak üzere Grubun ve ana kuruluşlarının yapısal risklerinin yönetiminin tüm yönlerini denetler: faiz oranı, kredi spread, döviz ve hisse senetleri, kıt kaynakların (likidite ve sermaye) finansal yönetimi, temettü politikası, kredi derecelendirme kuruluşları tarafından Societe Generale'e verilen notun izlenmesi, kurtarma ve çözümleme planları, Grubun vergi kapasitesinin izlenmesi, Şirket Merkezi'nin finansal yönetimi ve grup içi yeniden faturalama;
- İcra Kurulu Başkanı'nın başkanlık ettiği Uyum Komitesi (COMCO), uyumsuzluk risklerini, ana konuları gözden geçirir ve Grubun uyum ilkelerini tanımlar. Komite, yıllık bazda, Ambargolar ve Yaptırımlar risk yönetimi çerçevesinin kalitesinin izlenmesini sağlar. Komite ayrıca dönemin ana uyum olaylarını ve Danışman ilişkileriyle ilgili ana bilgileri gözden geçirir. Her bir uyumsuzluk riski alanındaki uyum göstergelerini gözden geçirir ve sorgular. Son olarak, uyum risk iştahı kriterlerini, zorunlu Grup eğitimleri için yıllık yol haritasını, tüm çalışanlar için yeni modülleri ve özel olarak belirli Grup uyum konularını onaylar. Buna ek olarak, yılda iki kez, düzenleyici sistemin gözden geçirilmesine adanmış bir oturum düzenlenir. Bu oturumun amacı, uyum sisteminin bankacılık ve finans düzenlemeleriyle tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktır;

- Dijital Dönüşüm Komitesi (DTCO), Genel Müdür Yardımcısı başkanlığında kurulmuştur. Bu Komitenin amacı, Grup Stratejik Komitesinin kararları doğrultusunda, bilgi sisteminin ve ilgili işletim modelinin, çapraz nitelikleri veya öngörülen dönüşümün kapsamı nedeniyle Genel Yönetimin kararını gerektiren dönüşümlerini başlatmak ve izlemektir;
- Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesine (GICCC) İcra Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı veya incelenen alanı denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlık eder. GICCC'nin amacı, Grubun iç kontrolünün tutarlılığını ve etkinliğini sağlamak, özellikle de 3 Kasım 2014 tarihli değiştirilmiş yönetmeliğin 16. Maddesinde belirtilen yükümlülüğe yanıt vermektir. 3 Kasım 2014 tarihli değiştirilmiş yönetmeliğin 16. Maddesi.

Komite, her bir Bu ve Su'nun yıllık değerlendirmesinin yanı sıra kesişen konuları ele almak üzere yılda yaklaşık 20 kez toplanır;

- Başkanlığını DGLE/PIC Başkanının yaptığı ve CRO ve CCO'nun eş sponsor olarak destek verdiği Finansal Olmayan Riskler Yönlendirme Komitesi, Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (GICCC) tarafından alınan ve Denetim ve İç Kontrol Komitesinden (CACI) kaynaklanan yönelimleri geliştirmeyi ve talimat vermeyi ve tutarlılığı sağlamayı amaçlamaktadır, Finansal olmayan risk kontrol (NFR) çerçevelerinin dönüşümlerinin verimliliği ve etkinliği, yol haritalarına ilişkin hedeflerin belirlenmesi, Grup genelinde NFR çerçevelerinin gelişiminin doğrulanması, koordine edilmesi ve yönetilmesi, NFR çerçevelerine ilişkin risklerin ve uyarıların vurgulanması, gerekli tahkimlerin yapılarak kaynakların sağlanması, önceliklendirilmesi ve tahsisine karar verilmesi;
- Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), ÇSY politikasını denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığında, Çevresel ve Sosyal konularda Grubun sorumluluğuna giren veya Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan ve halihazırda mevcut bir Üst Yönetim Komitesi tarafından kapsanmayan tüm konularla ilgilenir. Komite karar verme yetkisine ve tüm Grup üzerinde yetkiye sahiptir. Amacı (i) yüksek itibar riski taşıyan veya KSS, Kültür ve Davranış, etik veya itibar açısından Grubun standartlarına uymayan karmaşık işlem/müşteri vakalarında hakemlik yapmak; (ii) çok yüksek KSS, etik veya itibar riski taşıyan konuları incelemek; (iii) yeni Grup taahhütlerinde bulunmak veya Grubun Ç&S standartlarını (sektörel politikalar dahil) değiştirmek; (iv) Grubun Ç&S taahhütlerinin uygulanmasını izlemek; (v) Genel Yönetimin görüşünü veya onayını gerektiren sürdürülebilir ve pozitif etkili finansman veya yatırımların geliştirilmesi için fırsatları incelemek;
- İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği Grup Karşılıklar Komitesi (COPRO) üç ayda bir toplanır ve Grubun söz konusu üç aylık dönem için muhasebeleştirilecek net risk giderini (kredi riski karşılıkları) sunmak ve onaylamakla görevlidir.

## Risk yönetimi ve iç kontrol ile ilgili bölümler

Grubun ana faaliyet alanlarından bağımsız olan Kurumsal Bölümleri, risklerin yönetimine ve iç kontrolüne katkıda bulunur.

Kurumsal Bölümler, İcra Kurulu Başkanı'nın yetkisi altında Grup stratejisini yönetme rolünü yerine getirmesi için gereken tüm bilgileri Grup Genel Yönetimi'ne sağlar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Müdürlüğe rapor verir:

### ■ Risk Bölümü

Risk Bölümünün (RISQ) ana rolü, DFIN ve BU'lar/SU'lar ile işbirliği içinde Grubun risk iştahını (Grubun farklı iş kolları arasında paylaşılmış) detaylandırarak ve ikinci bir savunma hattı olarak bir risk yönetimi ve izleme sistemi kurarak Grubun faaliyetlerinin ve karlılığının gelişimini desteklemektir. RISQ SU, çalışmalarını yürütürken, işletmelerden bağımsızlığı, başlattıkları işlemlerden ilk etapta sorumlu olan BU'larla yakın bir çalışma ilişkisi ile uzlaştırmıştır.

Buna göre, Risk Bölümü:

- Grubun Risk Yönetimi Fonksiyonu için hiyerarşik ve işlevsel gözetim sağlar
- Finans Hizmet Birimi ile birlikte Genel Müdürlüğe sunulan Grubun risk iştahının belirlenmesine yönelik rehberliği ele alır,
- Tüm Grup risklerini tanımlar,
- Çapraz iş riskleri de dahil olmak üzere bu riskler için bir yönetim ve izleme çerçevesi uygular ve bunların niteliği ve kapsamı hakkında Genel Müdürlüğe, Yönetim Kuruluna ve bankacılık denetim makamlarına düzenli olarak rapor verir,
- Ana faaliyet alanlarının amaçlarını ve ilgili risk konularını dikkate alarak risk politikalarının tanımlanmasına katkıda bulunur,
- Riskin analizi, değerlendirilmesi, onaylanması ve izlenmesine yönelik yöntem ve prosedürleri tanımlar veya doğrular,
- Bu yöntem ve prosedürlerin doğru uygulanmasını sağlamak için ikinci seviye bir kontrol uygular,
- İşletme yöneticileri tarafından önerilen işlemleri ve limitleri değerlendirir ve onaylar,
- Merkezi risk bilgi sisteminin mimarisini tanımlar veya doğrular, iş gereksinimlerine uygunluğunu sağlar;
- Finans Departmanı (DFIN) Finans Yönetimi Fonksiyonunu koordine eder ve birbirini tamamlayan çeşitli görevler aracılığıyla Grubun finansal yönetiminden, gözetiminden ve üretiminden sorumludur:
  - Genel Yönetim'in stratejik ve finansal konulardaki tartışmalarını beslemek. Bu amaçla DFIN, performans göstergeleri ve finansal bilgilere ilişkin tutarlı bir genel bakış sağlamaya özen göstermektedir,
  - Societe Generale SA ve belirli iştirakler için konsolide düzeyde, geçerli standartlara ve yükümlülükler uygun olarak mali, vergi ve düzenleyici tabloların (kıt kaynaklara ilişkin düzenleyici göstergeler, düzenleyici raporlar, ICAAP ve ILAAP belgeleri) oluşturulması ve analizini yönetmek,
  - Stratejik hedefler doğrultusunda ve düzenleyici yükümlülükler uygun olarak K&Z performansını, kârlılığı ve kıt kaynakları (sermaye, likidite, bilanço) izlemek ve denetlemek,
  - İş Birimlerini ve Hizmet Birimlerini finansal ve stratejik gözetim ile desteklemek,
  - Özellikle finansman ve dayanıklılık planlarının uygulanması yoluyla, Grup tarafından belirlenen hedefler doğrultusunda ve Grubun risk iştahına uygun olarak likiditenin yönetilmesi,
  - Grubun konfigürasyonuna göre uyarlanmış finansal kriz yönetimi planlarını sürdürmek,
  - Kitap B Başlık V Bölüm 6'da tanımlandığı üzere yapısal faiz oranı, döviz ve likidite risklerinin yönetiminin ve birinci düzeyde izlenmesinin sağlanması. RISQ ikinci savunma hattı rolünü üstlenmek,
  - Kıt kaynaklar, muhasebe ve finans ile ilgili olarak düzenleyici izleme yapmak ve ana meslektaşları ve bankacılık federasyonları ile kurumsal ilişkilere ve savunuculuğa katılmak,
  - Grubun Finans Bölümleri tarafından gerçekleştirilen tüm faaliyetler için kurumsal mimar olarak hareket etmektedir;
- Grup Uyum Bölümü, bankacılık ve finansal düzenlemelerle ilgili uyumsuzluk riski önleme ve kontrol çerçevesinin tanımlanması ve tutarlılığından ve tüm Grup genelinde uyumsuzluk riskinin önlenmesi, tanımlanması, değerlendirilmesi ve kontrol edilmesine yönelik çerçevenin koordine edilmesinden sorumludur.

Rollerin ve sorumlulukların uygun uzmanlık düzeyiyle tanımlanmasını sağlar, böylece düzenleyici izleme çerçevesi ve dağıtımı da dahil olmak üzere ilgili normatif belgeler işlevsel hale gelir. Özellikle, çerçevenin etkinliğini ve kurallarına uygunluğunu sağlamak için prosedürleri uyumlu hale getirmeye ve uluslararası kaynakları optimize etmeye (BU/SU'lar ile birlikte) özen gösterir. Bu çerçevede, Grup kuruluşlarının uyum ekipleri üzerinde hiyerarşik ve işlevsel yetkiye sahiptir.

Grup Uyum Hizmet Birimi, üç geniş uyumsuzluk riski kategorisi etrafında örgütlenmiştir:

- Finansal güvenlik: müşterini tanı (KYC); uluslararası yaptırımlar ve ambargolara ilişkin kural ve düzenlemelere uyum; gerektiğinde şüpheli işlemlerin ilgili mali istihbarat makamına bildirilmesi de dahil olmak üzere kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele (AML/CTF),
- Düzenleyici riskler: müşterilerin korunması; finansal piyasaların bütünlüğü; rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve iyi davranış; vergi şeffaflığına ilişkin düzenlemelere uyum (müşterilerin vergi profiline ilişkin bilgiye dayalı olarak); sosyal ve çevresel sorumluluğa ilişkin düzenlemelere ve Grubun taahhütlerine uyum,
- Kişisel veriler ve özellikle müşterilere ait veriler de dahil olmak üzere verilerin korunması;
- Genel Sekreterlik, kendi uzmanlık alanları dahilinde, Banka'nın gelişimini ilerletmek için Banka'yı koruma misyonuyla görevlendirilmiştir. SU'lar, BU'lar ve diğer Societe Generale Grubu kuruluşları ile birlikte, Grubun hem Fransa'daki hem de yurtdışındaki faaliyetlerinin idari, yasal ve vergi uyumluluğunu sağlar. Yasal ve vergi risklerinin yönetilmesinden sorumludur. Ayrıca, küresel Grup güvenliğini (BT sistemleri güvenliği ile ilgili olarak RESG SU ile birlikte) denetler, tüm Grup ve personeli için risk sigortası politikasını tasarlar ve uygular ve Grubun müşterileri için sigorta ürünlerinin geliştirilmesine yardımcı olur. Societe Generale Grubu içinde kurumsal sosyal sorumluluk ve kamu işleri ve kurumsal ilişkiler/savunuculuk girişimlerinin geliştirilmesini tasarlar ve denetler. Son olarak, Grubun merkezi idaresini yürütür ve gerektiğinde Yönetim Kurulu Sekreterine destek sunar;
  - İnsan Kaynakları Departmanı, Grubun stratejisinin başarıya ulaşması için gereken beceri ve yetenekleri geliştirilmesini sağlamak üzere tasarlanmış genel ve bireysel politikaları tanımlamak ve uygulamakla görevlidir. Bölümün işletmelerin ortağı olarak üstlendiği rol, Grubun çevresine uyum sağlamasında temel öneme sahiptir;
  - Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Departmanı Dijital dönüşüme eşlik eder ve Grup için operasyonel verimliliği teşvik eder. Kaynak Yönetimi İşlevlerini (Bilgi Sistemleri, Tedarik ve Mülkiyet) denetler;
  - İnsan Kaynakları Departmanı, Grubun stratejisinin başarıya ulaşması için gereken beceri ve yetenekleri geliştirilmesini sağlamak üzere tasarlanmış genel ve bireysel politikaları tanımlamak ve uygulamakla görevlidir. Bölümün işletmelerin ortağı olarak üstlendiği rol, Grubun çevresine uyum sağlamasında temel öneme sahiptir;
  - Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Departmanı Dijital dönüşüme eşlik eder ve Grup için operasyonel verimliliği teşvik eder. Kaynak Yönetimi İşlevlerini (Bilgi Sistemleri, Tedarik ve Mülkiyet) denetler;
  - Grup İç Denetim ve Genel Teftiş Departmanı, Genel Müfettişin yetkisi altında, iç denetimden sorumludur;
  - Genel Müdürlüğe bağlı Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Grup Sürdürülebilir Kalkınma Bölümü (DGLE/RSE), tüm ÇSY politikalarından (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) (RSE)-Kurumsal Sosyal Sorumluluk-) ve bunların iş kolları ve işlev yörüngelerindeki fiili çevirisinden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına yardımcı olur. İş geliştirilmenin yanı sıra ÇSY (Çevresel ve Sosyal) risklerinin yönetiminde de Grup ÇSY dönüşümünü önemli bir rekabet avantajı haline getirmek için destekler. DGLE/RSE, üç ana görev aracılığıyla Genel Müdürlüğe danışmanlık misyonu sağlar:

- Grubun ÇSY hedefinin tanımlanması ve stratejik olarak yönlendirilmesi,
- BU'ların ve SU'ların ESG dönüşümünün desteklenmesi,
- Grubun ÇSY erişiminin teşvik edilmesine katkı.

En son 31 Aralık 2022 tarihinde yapılan nüfus sayımına göre, tam zamanlı eşdeğer (TZE) işgücü:

- İkinci savunma hattı için Grubun Risk Departmanı yaklaşık 4.475 TZE'yi temsil etmektedir (1.671'i Grubun Risk Departmanının kendisinde ve 2.804'ü Risk fonksiyonunun geri kalanında);
- Uyum Departmanı veya ikinci savunma hattı yaklaşık 2.934 TZE'yi temsil etmektedir;
- Bilgi Sistemi Güvenliği Departmanı yaklaşık 549 TZE'yi temsil etmektedir.

## Risk raporlama ve değerlendirme sistemleri

Grubun risk ölçüm sistemleri, Grubun ana risklerinin (kredi riski, karşı taraf, piyasa, operasyonel, likidite, yapısal, uzlaşma/teslimat) izlenmesine ve yasal gerekliliklere uyumun izlenmesine olanak tanıyan dahili Yönetim Raporlarının üretilmesi için temel teşkil etmektedir.

Risk raporlama sistemi, Grubun risk yönetim sisteminin ayrılmaz bir parçasıdır ve organizasyon yapısına uyarlanmıştır. Dolayısıyla çeşitli göstergeler ilgili tüzel kişilikler ve İş Birimleri düzeyinde hesaplanır ve çeşitli raporlamalar için temel oluşturur. Risk, Finans ve Uyum sektörleri bünyesinde kurulan departmanlar bu unsurların ölçülmesi, analiz edilmesi ve iletilmesinden sorumludur.

Grup, 2015 yılından bu yana, iç yönetim ve düzenleyici üretim için kullanılan veri ve göstergelerin tutarlılığını garanti altına almak amacıyla Finans ve Risk işlevleri için ortak mimari ilkeleri, TOM-FIR ilkelerini (Finans ve Risk için Hedef İşletim Modeli) tanımlamıştır. Bu ilkeler şu hususlar etrafında dönmektedir

- Risk ve Finans kullanımları, ister yerel düzeyde ister çeşitli konsolidasyon düzeylerinde olsun, kullanımlara uyarlanmış bir toplama döngüsü ile organize bir "altın kaynaklar" sistemine tabidir;
- Birlikte çalışabilirliği sağlamak için ortak yönetim kuralları ve dili;
- Muhasebe verileri ile yönetim verileri arasında sıkı bir uyum sağlanması yoluyla Finans ve Risk kullanım verilerinin tutarlılığı.

Grup, İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından dahili izleme amacıyla tüm dahili raporları aracılığıyla, izlenen risklerin bir ölçüsünü oluşturan çok sayıda risk ölçütü üretmektedir. Bu ölçütlerden bazıları, düzenleyici raporların iletilmesinin veya piyasaya bilgi verilmesinin bir parçası olarak da üretilmektedir.

Grup bu ölçütler arasından, düzenli aralıklarla Grubun risk profilinin ve gelişiminin bir özetini sunabilecek bir dizi ana ölçüt seçer. Bu ölçütler hem Grubun finansal derecelendirmesi, ödeme gücü, kârlılığı hem de ana riskler (kredi, piyasa, operasyonel, likidite ve finansman, yapısal, model) ile ilgilidir ve iç yönetim organlarına yönelik raporlara dahil edilir.

Bunlar aynı zamanda Grubun risk iştahına uygun olarak tanımlanmış ve ayrıştırılmış bir çerçeveye tabidir ve ihlal durumunda bilgilerin raporlanmasına yönelik bir prosedüre yol açmaktadır.

Bu nedenle, yönetim organlarına yönelik risk raporları özellikle aşağıdaki ilkeler tarafından yönlendirilir:

- Tüm önemli risklerin kapsanması;
- Risklerin küresel ve bütünsel bir görünümü ile farklı risk türlerinin daha derinlemesine analizinin bir kombinasyonu;
- Belirli spesifik kapsamlara, ileriye dönük unsurlara (özellikle makro-ekonomik bağlamın gelişimine ilişkin unsurların sunumuna dayalı olarak) ve yeni ortaya çıkan risklere ilişkin unsurlara odaklanarak tamamlanan genel bakış;
- Niceliksel veriler ile niteliksel yorumlar arasında denge. Yönetim organları için ana Risk raporları aşağıdaki gibidir:
- Yönetim Kurulu Risk Komitesine yapılan aylık raporlama, risk profilindeki değişikliklere genel bir bakış sağlamayı amaçlar. Bu raporlama, Grubun Risk Yaklaşımı Beyanı göstergelerinin izlenmesine yönelik gösterge tablosu ile tamamlanır ve ayrıca üç ayda bir Yönetim Kuruluna gönderilir. Bu göstergeler, risk iştahına uyumun izlenmesini görsel olarak sunmak amacıyla bir "trafik ışığı" yaklaşımı (eşikler ve limitler arasında ayırım yapılarak) kullanılarak çerçevelenir ve sunulur. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu Risk Komitesine bir uyum panosu ve bir itibar panosu gönderilir ve her bir uyumsuzluk riskine genel bir bakış sağlar;
- Genel yönetim için Grup Risk Komitesine (CORISQ) aylık raporlama, bu Komiteye, Yönetim Kurulu Risk Komitesine yapılan raporlamadan daha ayrıntılı bir şekilde, kendi gözetimi altında düzenli olarak bir risk analizi sağlamayı amaçlamaktadır. Özellikle, raporlamanın kapsadığı dönem boyunca ana kredi dosyalarının bir özeti sunulmaktadır;
- Genel Yönetim için Finans Komitesi'ne (COFI) yapılan raporlama özellikle şu iki rapora yol açmaktadır: bütçe uygulamasının izlenmesine olanak tanıyan bir "Kıt kaynaklar yörüngesi" raporu ve likidite riskleri ile yapısal faiz ve döviz kuru risklerine ilişkin eşik ve limitlere uyumu izlemeyi mümkün kılan bir "Yapısal risk izleme (ALM)" raporu;
- Grup Uyum Komitesinin (COMCO) üç ayda bir Genel Müdürlüğe raporlama yapması: COMCO, özel raporlama yoluyla ana uyumsuzluk risklerine genel bir bakış sağlar, Grup uyum konularında dikkat edilmesi gereken noktaları gündeme getirir, ana yönelimlere karar verir ve uyum açısından Grup ilkelerini tanımlar;
- Karşılıklar Komitesinin (COPRO) üç ayda bir Genel Müdürlüğe yaptığı raporlama, Grup düzeyinde karşılıklar seviyesindeki değişikliklere genel bir bakış sağlamayı amaçlamaktadır. Özellikle, risk maliyetinin net yükündeki değişimi sütun bazında, İş Birimi bazında ve aşama bazında sunmaktadır;
- Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (GICCC) tarafından Genel Müdürlüğe raporlama: bu Komite, tüm İş Birimleri/Hizmet Birimleri için standartlaştırılmış bir gösterge tablosu temelinde, Grup içinde uygulanan daimi kontrol sisteminin verimliliğini ve tutarlılığını ve ayrıca Risk İç Yönetişim Değerlendirmesi (RIGA) süreci çerçevesinde, Risk fonksiyonunun tüm grupta 2. savunma hattı olarak rolünü yerine getirme kabiliyetini gözden geçirir. Son olarak, Risk Departmanı daimi bir üye olarak, incelenen konulara ilişkin pozisyon belgeleri aracılığıyla tüm GICCC toplantılarına katkıda bulunur.



Yukarıdaki raporlar Grup düzeyinde Grubun risk profilini küresel olarak izlemek ve gözden geçirmek için kullanılsa da, diğer raporlar belirli türdeki riskleri izlemek ve kontrol etmek için Yönetim Kurulu'na veya Genel Müdürlüğe iletilir.

Özel raporlar da üretilebilir. Örnek vermek gerekirse, Grup, risk yönetim sistemini Avrupa Birliği'nin başlangıcından itibaren uyarlamak zorunda kalmıştır.

Mart 2020'de Covid-19 krizi, Genel Müdürlük, Yönetim Kurulu veya denetçi için düzenli olarak ve bağlama uyarlanmış göstergeler içeren özel raporlar oluşturulmuştur.

Risk türüne göre risk raporlama ve değerlendirme sistemlerine ilişkin ek bilgiler de ilerleyen bölümlerde sunulmaktadır.

## FAİZ ORANI KIYASLAMA REFORMU

### Reformun tanıtımı

Finansal İstikrar Kurulu tarafından 2014 yılında başlatılan gösterge faiz oranı reformu (IBOR: InterBank Offered Rates), bu gösterge faiz oranlarını alternatif oranlarla, özellikle de Risksiz Oranlarla (RFR) değiştirmeyi amaçlamaktadır. Bu reform, LIBOR'un denetleyicisi olan İngiliz Finansal Davranış Otoritesi'nin (FCA) 5 Mart 2021'de bu gösterge oranlarının sona ereceği ve temsil kabiliyetini kaybedeceği resmi tarihleri açıklamasıyla hız kazanmıştır:

- EUR LIBOR ve CHF LIBOR (tüm vadeler); GBP LIBOR ve JPY LIBOR (vadeler: gecelik, bir haftalık, iki aylık ve on iki aylık); USD LIBOR (vadeler: bir haftalık ve iki aylık): bu gösterge ayarlarının yayınlanması 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren kalıcı olarak durdurulmuştur;
- GBP LIBOR ve JPY LIBOR (vadeler: bir, üç ve altı ay): bu ayarlara 1 Ocak 2022'den bu yana bankalar tarafından katkıda bulunulmamıştır ve sentetik bir biçimde yayınlanmıştır; dolayısıyla kullanımları eski pozisyonların run-off yönetimi ile sınırlıdır. Bununla birlikte, FCA bu sentetik karşılaştırma ölçütlerinin kullanımının durdurulduğunu aşağıdaki şekilde duyurmuştur:
  - JPY LIBOR (vadeler: bir, üç ve altı aylık): Aralık 2022 sonu,
  - GBP LIBOR (vadeler: bir ve altı aylık): Mart 2023 sonu,
  - GBP LIBOR (vade: üç ay): Mart 2024 sonu;
- USD LIBOR (vadeler: gecelik, bir, üç, altı ve on iki aylık): bankalardan oluşan bir panel tarafından katkıda bulunulan bu gösterge ayarlarının yayınlanmasının Haziran 2023 sonunda sona ermesi planlanmaktadır.

Buna paralel olarak, USD LIBOR'a dayalı diğer endeksler Haziran 2023 sonunda aşamalı olarak kullanımdan kaldırılacaktır: USD LIBOR ICE TAKAS RATE, MIFOR (Hindistan), PHIREF (Filipinler), SOR (Singapur) ve THBFX (Tayland).

Ayrıca, MosPrime (Rusya) için ilan edilen yayın durdurma tarihi 30 Haziran 2023'tür.

Euro bölgesinin başlıca gösterge faiz oranı endeksleri ile ilgili olarak:

- EURIBOR: Endeksin yöneticisi olan EMMI (Avrupa Para Piyasaları Enstitüsü) endeksin yayınlanmasına son vermeyi planlamamaktadır. Dolayısıyla EURIBOR önümüzdeki yıllarda da devam edecektir;
- EONIA: 3 Ocak 2022 tarihinde yayını kesin olarak durdurulmuştur. Avrupa Merkez Bankası'nın Euro bölgesi faiz oranlarına ilişkin çalışma grubu tarafından önerilen halef gösterge faiz oranı, 2019 sonundan bu yana EONIA'nın temel aldığı €STR'dir.

### Societe GENERALE Grubu için reformun etkisi

Societe Generale Grubu bu reformları desteklemekte ve ilgili para birimlerinin merkez bankaları tarafından oluşturulan çalışma gruplarında aktif olarak yer almaktadır. Grup, 2018 Yazında oluşturulan ve Finans Bölümü tarafından denetlenen özel bir geçiş programı aracılığıyla bu değişikliklere aktif olarak hazırlanmaktadır.

Bu amaçla Grup, aylık bir haber bülteni ve Societe Generale web sitesinde kamuya açık olan IBOR geçişine ilişkin Sıkça Sorulan Sorular (SSS) sayfası ile desteklenen, müşterilerine yönelik aktif farkındalık ve iletişim kampanyaları yürütmüştür. LIBOR ve diğer geçiş kriterlerinin ilan edilen sona erme tarihlerine hazırlanmak için kamu otoriteleri ve merkez bankaları tarafından oluşturulan çalışma grupları bankacılık sektörüne tavsiyelerde bulunmuştur. Bu tavsiyeler, bu endeksleri referans alan yeni sözleşmelerin üretiminin durdurulmasının yanı sıra söz konusu endeksleri referans alan mevcut sözleşmelerin alternatif gösterge oranlarına geçirilmesini amaçlamaktadır.

Societe Generale Grubu genelinde tutarlı bir yaklaşım sağlamak için bir iç Komite oluşturulmuştur. Bu komitenin görevi, piyasadaki gelişmeleri ve düzenleyicilerin ve çalışma gruplarının tavsiyelerini yansıtan periyodik yönergeler yayınlamaktır. Dört ana temayı kapsayan çeşitli dahili kılavuzlar yayınlanmıştır:

- Yeni sözleşmelerin geri dönüş hükümleri ve risk uyarıları içerecek şekilde güçlendirilmesi;
- (düzenleyiciler tarafından öngörülen bazı istisnalar dışında) sona eren karşılaştırma ölçütlerini referans alan yeni işlemlerin üretiminin durdurulması ve alternatif çözümlerin kullanılması;
- Uyum ekiplerinin sözleşmelerin yeniden görüşülmesine dahil edilmesi yoluyla müşterilere adil ve homojen muamele edilmesi;
- Raporlama yükümlülüğü ve belirli faiz oranlarının LIBOR'a alternatif olarak kullanılmasına ilişkin kısıtlamalar.

Bu aşamada, tüm direktifler uygulanmakta ve Grup personeli arasında yaygın bir şekilde dağıtılmaktadır.

Societe Generale Grubu, RFR'leri veya bazı vadeli RFR'leri referans alan ürünler üzerinde işlem yapma kapasitesini oluşturmak ve böylece IBOR'un aşamalı olarak kaldırılmasından sonra işinin sürekliliğini sağlamak için, ilgili çalışma grupları veya meslek birlikleri tarafından önerilen başlıca hesaplama yöntemlerine uygun olarak araçlarını ve süreçlerini güncelleştir. Bununla birlikte Grup, herhangi bir yeni konvansiyonu uygulamak ve müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için RFR'lerin ve diğer alternatif oranların kullanımındaki gelişmeleri izlemeye devam etmektedir.

**GBP LIBOR, CHF LIBOR, EUR LIBOR, JPY LIBOR ve EONIA göçü**

2021 yılı sonuna kadar Grup, çalışmalarını öncelikle müşterileriyle işlemleri yeniden müzakere etmeye ve 2021 yılı sonunda feshedilen veya artık temsil edilmeyen göstergelere endeksli tüm sözleşmelerin geçişine odaklanmıştır.

Societe Generale Grubu, 2022 yılının 2. çeyreğinden itibaren yukarıda belirtilen göstergelere endeksli tüm sözleşmelerin geçişini tamamlamıştır.

**USD LIBOR ve USD LIBOR ICE TAKAS ORANI göçü**

Societe Generale Grubu, USD LIBOR ve USD LIBOR ICE TAKAS RATE'e endeksli işlem stokunu Haziran 2023'e kadar tamamlamayı hedefleyerek geçiş sürecini başlatmıştır.

Bunu yapmak için Grup, alternatif çözümlere proaktif bir geçiş sunmak için müşterileriyle etkileşim kurmaktadır.

Grubun sözleşmelerinin geçişinden en çok endişe duyan müşterileri, öncelikle yatırım bankacılığı ve Finansman ve Danışmanlık faaliyetlerinin müşterileri ve daha az ölçüde, Grubun Fransız ve Uluslararası perakende ağlarının bazı müşterileridir.

İlgili sözleşmelerin tanımlanması ve USD LIBOR'a endeksli işlemlerin geçiş stratejisi tüm ürünler için tamamlanmıştır:

- Krediler ve kredi limitleri, etkinliklerini korumak amacıyla çoğunlukla ikili görüşmeler yoluyla taşınmaktadır ve ilgili riskten korunma araçları da aynı şekilde taşınmaktadır;
- Faiz oranı türevlerinin geçişinin büyük ölçüde 2023'ün ilk yarısında, takas kurumları tarafından belirlenen temel kilometre taşlarına uygun olarak veya geri dönüş hükümlerinin etkinleştirilmesiyle (Societe Generalenin 2020'den beri özellikle USD LIBOR için bağlı olduğu ISDA Protokolü) uygulanması planlanmaktadır. Bununla birlikte, bazı türev sözleşmeleri iki taraflı olarak yeniden müzakere edilmektedir; son olarak

- Cari hesaplar ve diğer benzer nakit ürünler, genel koşullarının güncellenmesi yoluyla taşınmaktadır.

USD LIBOR'u referans alan sözleşmelerin operasyonel geçişi, 2021 sonunda sona eren IBOR faiz oranlarını referans alan sözleşmelerin geçişi için halihazırda geliştirilmiş olan süreç ve araçların yanı sıra edinilen deneyimlerden de yararlanmaktadır. Takas kurumlarının geçiş planı önceden bilinmektedir ve önceki geçişlerden elde edilen deneyime dayanmaktadır.

**Diğer gösterge faiz oranları geçişi (MIFOR, PHIREF, SOR, THBFX ve MosPrime)**

Bu oranlar için müşterilerin ve işlemlerin tanımlanması tamamlanmıştır. Etki, USD LIBOR'a kıyasla çok daha küçüktür. Societe Generale Grubu düzeyinde, bu karşılaştırma ölçütü geçişleri sadece yatırım bankacılığı ürünlerini etkilemektedir.

Bununla birlikte, geçiş stratejileri yukarıda açıklandığı gibi USD LIBOR için geçerli olanlara benzerdir.

Societe Generale Grubu, proaktif bir şekilde tepki vermek ve geçiş stratejisini buna göre uyarlamak için diğer yargı alanlarındaki düzenleyicilerin ve yöneticilerin duyurularını izlemeye devam etmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2022 itibarıyla, gösterge reformundan etkilenen ve vadesi resmi sona erme tarihlerinin ötesinde planlanan sözleşmelerle ilgili maruz kalınan risklerin bir tahminini sunmaktadır.

Bu tablo, proje izleme verilerine ve sözleşmelerin geçişinin yasal statüsüne dayalı olarak oluşturulmuştur.



TABLO 1: FAİZ ORANI ÖLÇÜTLERİ REFORMUNDAN ETKİLENEN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE TÜREVLER

(Milyar Euro olarak)

Cari faiz oranı göstergeleri(5)	Mevcut faiz oranı ölçütlerinin yerini alabilecek yeni risksiz faiz oranları	Kotasyon bitiş tarihi	2022		Notional <sup>(1)</sup>
			Ödenmemiş anapara	Reformdan etkilenen finansal yükümlülükle r(3) (türevler hariç)	
EONIA - Euro OverNight Endeks Ortalaması	Euro Kısa Vadeli Faiz Oranı (€STR)	31.12.2021			
LIBOR - Londra Bankalararası Faiz Oranı - GBP	Yeniden Düzenlenmiş Sterlin Gecelik Endeks Ortalaması (SONIA)	31.12.2021			
LIBOR - Londra Bankalararası Faiz Oranı - CHF	İsviçre Gecelik Ortalama Faiz Oranı (SARON)	31.12.2021			
LIBOR - Londra Bankalararası Faiz Oranı - JPY	Tokyo Gece Ortalaması (TONA)	31.12.2021			
LIBOR - Londra Bankalararası Faiz Oranı - EUR	Euro Kısa Vadeli Faiz Oranı (€STR)	31.12.2021			
LIBOR - Londra Bankalararası Faiz Oranı - ABD Doları	Teminatlı Gecelik Finansman Oranı (SOFR)	30.06.2023	27	1	1,899
USD LIBOR Takas oranı (CMS)	USD SOFR Takas oranı (CMS)	30.06.2023		12	228
SOR - Singapur Doları Takas Teklif Oranı	Singapur Gecelik Faiz Ortalaması (SORA)	30.06.2023			3
MIFOR (INR)	Değiştirilmiş MIFOR	30.06.2023			3
PHIREF (PHP)	Düzenleyiciler tarafından tanımlanmış alternatif bir oran	30.06.2023			
THBFIX (THB)	THOR	30.06.2023			
MOSPRIME (RUB)	RUONIA	30.06.2023			6

(1) Türev nakit akışlarını hesaplamak için bir faiz oranı karşılaştırma ölçütü ile birlikte kullanılan nominal değer.(2) Alacak hesapları, krediler, repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler, değişken faizli borçlanma senetleri dahildir.(3) Mevduatlar, borçlanmalar, repo anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetler üzerindeki işlemler, değişken oranlarda faiz taşıyan menkul kıymetler şeklinde ihraç edilen borçlar dahildir.(4) Kesin araçlar (takaslar ve vadeli işlemler) ve koşullu araçlar dahil.(5) Bu tabloda yalnızca IBOR reformundan etkilenen başlıca faiz oranı ölçütleri sunulmuştur.

## ORAN REFORMUYLA İLİŞKİLİ RİSKLER

IBOR reformuna ilişkin riskler şu anda esas olarak Haziran 2023'e kadar olan dönem için USD LIBOR ile sınırlıdır. Bu riskler, IBOR geçişine adanmış yönetim çerçevesi dahilinde yönetilmekte ve izlenmektedir. Bunlar aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

- Gecikmelere ve fırsat kaybına neden olabilecek program yönetimi ve yürütme riski, düzenli Komitelerin ve tahkim organlarının çalışmalarının bir parçası olarak izlenir;
- Geçiş sonrası davalara yol açabilecek yasal dokümantasyon riski, piyasa standartlarının mevcudiyetine bağlı olarak sözleşmelere eklenen geri dönüş maddeleri aracılığıyla yönetilmektedir;
- Piyasa riski, farklı endekslerle ilişkili oran eğrileri arasında bir baz riski yaratarak, yakından izlenmekte ve denetlenmektedir;
- İşlemlerin taşınmasının yürütülmesindeki operasyonel riskler, özellikle karşı taraflarımızın istekliliğine ve hazırlığına, taşınacak işlemlerin hacmine ve bunların zaman içindeki yayılımına bağlıdır;
- Düzenleyici risk, düzenleyicilerin ve LIBOR geçişine ilişkin çalışma gruplarının tavsiyeleri doğrultusunda Grup yönergelerine göre yönetilmektedir;
- LIBOR'un sona ermesiyle ilgili davranış riski, özellikle şu yollarla yönetilmektedir:

- İş koluna göre detaylandırılmış uygun davranışa ilişkin özel kılavuzlar,

- Ekiplerin eğitimi,

- Geçişle ilgili riskler, uygulanabilecek alternatif çözümler ve nasıl etkilenebilecekleri konusunda müşterilerle iletişim (konferanslar, etkinlikler, özellikle daha az bilgili müşterilerle ikili görüşmeler) düzenlenir

## 4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

### 4.3.1 İÇ KONTROL

İç kontrol, tüm bankacılık kurumları için geçerli olan katı bir düzenleyici çerçevenin parçasıdır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontrollerin yürütülmesine ilişkin koşullar, 25 Şubat 2021 tarihli Emir ile değiştirilen 3 Kasım 2014 tarihli Emirde tanımlanmıştır. Tüm kredi kurumları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Emir, söz konusu şirketlerin faaliyetlerinin doğasında bulunan çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetimine ilişkin bir dizi özel gereklilikle birlikte iç kontrol kavramını ve denetim organının iç kontrolün nasıl yürütüldüğünü değerlendirmesi ve değerlendirmesi gereken prosedürleri tanımlar.

Basel Komitesi, kredi kurumları tarafından yürütülen iç kontrolün temel ini oluşturan dört ilke - bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve yeterli kaynak - tanımlamıştır.

Yönetim Kurulu, Societe Generalenin sağlam bir yönetim sistemine ve net bir organizasyona sahip olmasını sağlar:

- Sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılması;
- Şirketin maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkin prosedürler.

Yönetim Kurulu, Grubun Genel Müdürlüğünü, bu yapıyı hayata geçirmek üzere Grubun stratejik kılavuz ilkelerini uygulamaya koymakla görevlendirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun iç kontrol denetimi ile ilgili kararlarını hazırlamaktan sorumlu bir Yönetim Kurulu Komitesidir.

Bu nedenle Genel Müdürlük, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne Grubun iç kontrolüne ilişkin raporlar sunar. Komite, risk seviyesinin haklı olduğunu düşündüğü durumlarda düzeltme planlarının uygulanmasını izler.

İç kontrol, bir standartlar ve prosedürler bütününe dayanır.

Tüm Societe Generale Grubu faaliyetleri, Societe Generale Kodunda derlenen ve toplu olarak "Standart Kılavuz İlkeler" olarak anılan bir dizi belgede yer alan kurallar ve prosedürler tarafından yönetilir:

- Grup personeli için geçerli eylem ve davranış kurallarını belirlemek;
- İşletmelerin yapılarını ve görev ve sorumlulukların paylaşımını tanımlamak;
- Her bir işletme ve faaliyete özgü yönetim kurallarını ve iç prosedürleri tanımlamak.

Societe Generale Kuralları, özellikle aşağıdaki standart ilkeleri benimsemektedir:

- Societe Generale Grubu'nun yönetimini, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin yapılarını ve görevlerini ve ayrıca çapraz iş sistemlerinin ve süreçlerinin çalışma ilkelerini (Davranış Kuralları, tüzükler, vb.) tanımlar;
- Bir faaliyetin çalışma çerçevesini ve sunulan ürün ve hizmetler için geçerli yönetim ilke ve kurallarını belirler ve ayrıca iç prosedürleri tanımlar.

Societe Generale Kuralları Grup içinde kanun hükmündedir ve Grup Kurumsal Sekreterinin sorumluluğu altındadır.

Societe Generale Koduna ek olarak, her bir Grup faaliyetine özgü işletme prosedürleri uygulanır. Yürürlükteki kurallar ve prosedürler, aşağıdaki gibi temel iç kontrol kurallarını takip edecek şekilde tasarlanmıştır:

- Fonksiyonların ayrılması;
- Tüm işlemlerin derhal, geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;
- Çeşitli kaynaklardan gelen bilgilerin mutabakatı.

Doğası gereği çoklu ve değişken olan riskler, tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Bu nedenle risk yönetimi ve kontrol sistemleri, Banka'nın hedeflerine ulaşmasında temel öneme sahiptir.

İç kontrol sistemi, yürütülen faaliyetlerin ve uygulanan organizasyon ve prosedürlerin uygunluğunu sağlayan tüm yöntemleri temsil eder:

- Yasal ve düzenleyici hükümler;
- Mesleki ve etik uygulamalar;
- Şirket'in yönetim organı tarafından yürütme işlevinde tanımlanan iç kurallar ve kılavuz ilkeler.

İç kontrol özellikle şunları amaçlar:

- Arızaları önlemek;
- İlgili riskleri değerlendirmeli ve bunların yönetilmesini sağlamak için yeterli kontrol uygulamalıdır;
- Özellikle varlıkların korunmasına yardımcı olanlar olmak üzere, iç süreçlerin yeterliliğini ve etkinliğini sağlamak;
- Usulsüzlükleri tespit etmek;
- Bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmelidir.

**İç kontrol sistemi beş temel ilkeye dayanmaktadır:**

- Tüm risk türlerini kapsayan ve Grubun tüm kuruluşları için geçerli olan kontrollerin kapsamlı kapsamı;
- Her bir çalışanın ve her bir yöneticinin aldıkları veya denetledikleri riskleri yönetme ve yürüttükleri veya sorumlu oldukları faaliyetleri denetleme konusundaki bireysel sorumlulukları;
- Uzmanlıkları ve bağımsızlıkları doğrultusunda, normatif kontrollerin tanımlanmasında ve bunlardan üçü için ikinci düzey daimi kontrolün uygulanmasında fonksiyonların sorumluluğu;
- Kontrollerin ilgili risklerin önemliliği ile orantılılığı;
- İç denetimin bağımsızlığı.

İç kontrol çerçevesi, Basel Komitesi ve Avrupa Bankacılık Otoritesi yönergelerine uygun olarak "üç savunma hattı" modeline dayanmaktadır:

- İlk savunma hattı, hem İş Birimleri hem de Hizmet Birimleri bünyesinde kendi faaliyetleriyle ilgili olarak tüm Grup çalışanlarını ve operasyonel yönetimi kapsar.

Operasyonel yönetim risklerden, bunların önlenmesinden ve yönetilmesinden (diğer şeylerin yanı sıra birinci seviye kalıcı kontrol önlemlerini uygulamaya koyarak) ve kontroller ve/veya süreç yönlendirmesi tarafından tespit edilen eksikliklere yanıt olarak düzeltici veya iyileştirici eylemlerin uygulanmasından sorumludur;

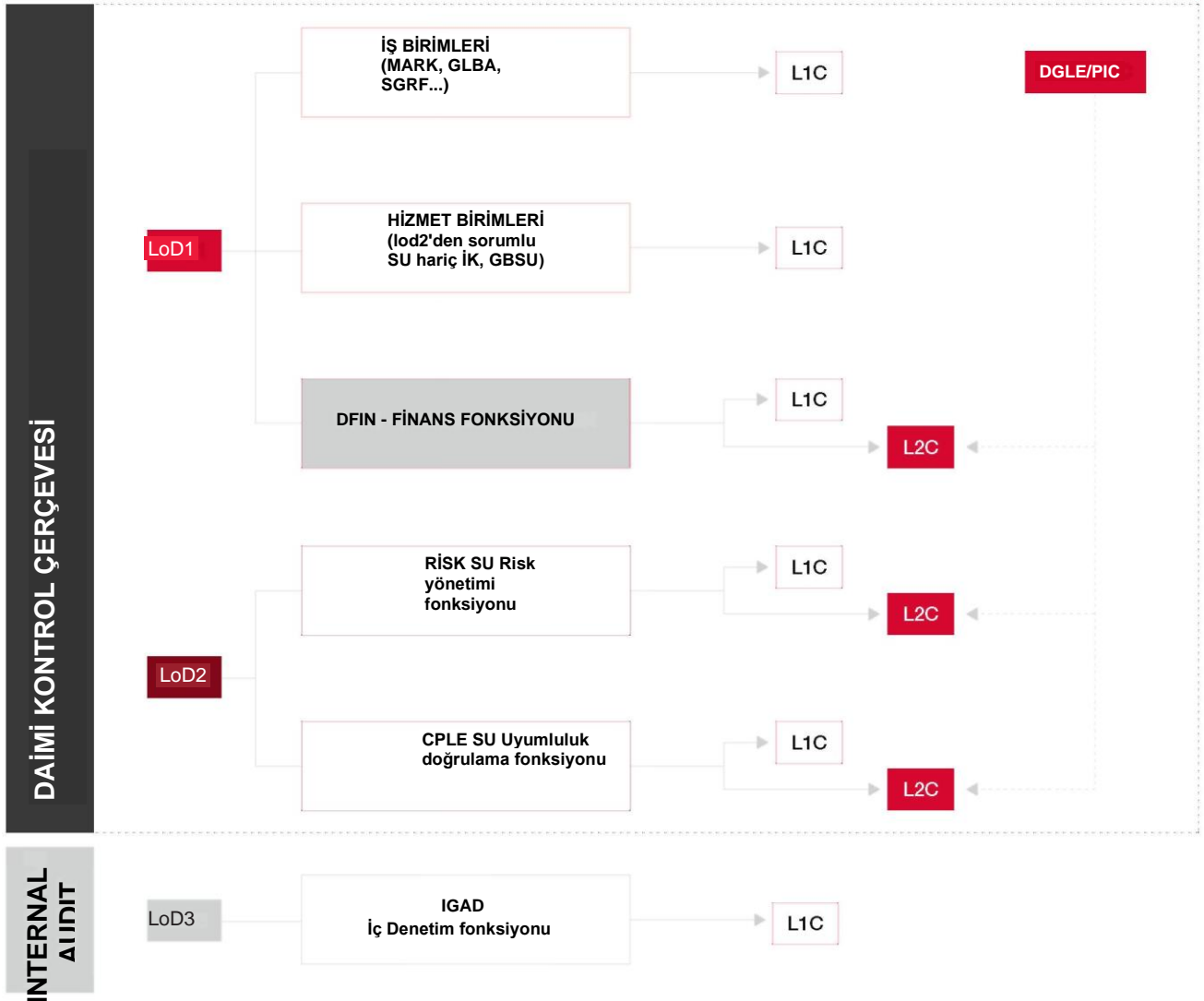
- İkinci savunma hattı risk ve uyum fonksiyonları tarafından sağlanır.

İç kontrol çerçevesinde, operasyonel yönetim, belirlenmiş standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve talep edilen kontrollerin etkin bir şekilde uygulanması yoluyla risk güvenliği ve yönetim operasyonu işlevlerinin düzgün ve sürekli bir şekilde yürütüldüğünü doğrulamaktan sorumludur.

Buna göre, bu işlevler kendi alanlarında birinci savunma hattı tarafından uygulanacak kontrolleri ve diğer risk yönetimi araçlarını tanımlamak ve bunların etkili bir şekilde uygulanmasını sağlamak için gerekli uzmanlığı sağlamalıdır; Grubun tüm riskleri üzerinde, özellikle kendi tanımladıkları kontrollere ve gerekirse diğer uzman işlevler (örneğin kaynak kullanımı, hukuk, vergi, insan kaynakları, bilgi sistemi güvenliği, vb;

- Üçüncü savunma hattı, Genel Teftiş ve İç Denetim fonksiyonlarını kapsayan İç Denetim Departmanı tarafından sağlanmaktadır. Bu departman, iş kollarından ve daimi kontrol işlevinden kesinlikle bağımsız olan periyodik iç denetimler gerçekleştirir;
- İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda olan iç kontrol koordinasyonu da Grup düzeyinde sağlanmakta ve her bir departman ve ana işletmede yaygınlaştırılmaktadır.

## İİÇ KONTROL ÇERÇEVESİ



İcra Kurulu Başkanı, iç kontrol sisteminin genel tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktan sorumludur.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi'nin (GICCC) amacı, özellikle Kasım 2014'te değiştirilen Fransız Emri'nin 16. Maddesinde belirtilen yükümlülüğe yanıt olarak, Grubun iç kontrolünün tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktır. 3 Kasım 2014 tarihli değiştirilmiş Fransız Emri'nin 16. Maddesi, Komiteye İcra Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bir Genel Müdür Yardımcısı veya incelenen alanı denetlemekle görevli İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlık eder. CCCIG toplandığında, İç Kontrol fonksiyonunun Koordinasyonundan sorumlu Müdür, Daimi Kontrol fonksiyonu, ikinci savunma hattı Müdürleri (CPLÉ ve RISQ), DFIN ve RESG Başkanları tarafından atanan Temsilciler (Global CISO dahil), üçüncü savunma hattı Müdürü (IGAD) ve gözlemci olarak Operasyonel Riskler Başkanı ile 2. seviye daimi kontrol merkezi ekiplerinin (RISQ/CTL, CPLÉ/CTL, DFIN/CTL) Başkanlarını bir araya getirir.

Komite, her bir BÜ/BİR'in yıllık gözden geçirmesinin yanı sıra kesişen konuları ele almak üzere yılda yaklaşık 20 kez toplanır.

Amaçları aşağıdaki gibidir:

- Genel Müdürlüğe Grubun iç kontrolüne ilişkin konsolide bir görüş sunmak;
- Grubun daimi kontrol sistemini etkinlik, tutarlılık ve bütünlük açısından değerlendirmek;
- Grubun daimi kontrol çerçevesinin işleyişini, Grubun üç aylık daimi kontroller gösterge tablosunun gözden geçirilmesine dayalı olarak, çapraz kesen tematik incelemeler ve Grup için ikinci savunma hattı rollerini yerine getirirken RISQ ve CPLÉ'nin bağımsız incelemesi ile destekleyerek değerlendirmek;
- Grubun yıllık iç kontrol raporunu (ICR) incelemek ve onaylamak;
- Daimi kontrol paydaşlarının ve GICCC ve CCCI'nin rol ve sorumluluklarını tanımlamak ve daimi kontrol ve yönetişimin operasyonel ilkelerini doğrulamak;
- SG Kanunu'nun iç kontrol ile ilgili bölümlerini (özellikle A Kitabı'nın IV. Başlığı) onaylamak;
- Komite'nin kararlarını daimi kontrol çerçevesi açısından onaylamak;
- BU/SU'nun daimi kontrol çerçevesini gözden geçirmek ve sorgulamak;
- Grubun daimi kontrolü ile ilgili diğer kesişen konuları gözden geçirmek.

Çeşitli iç kontrol fonksiyonlarının her birinin eylemlerini koordine etmek üzere Grup düzeyinde oluşturulan organizasyon, her bir İş Birimi (BU) ve Hizmet Biriminde (SU) yaygınlaştırılmaktadır. Tüm Grup BÜ'lerinde ve SU'lerinde iç kontrol koordinasyon komiteleri bulunmaktadır. Bu komitelere BÜ veya SU yöneticisi başkanlık eder ve yetkili daimi ve iç denetim kontrol fonksiyonlarının yöneticilerinin yanı sıra Grubun iç kontrol koordinasyon fonksiyonu yöneticisinin ve kontrol fonksiyonlarının Grup Başkanlarının temsilcilerini bir araya getirir.

## Daimi kontrol sistemi

Grubun daimi kontrol sistemi aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Grubun daimi kontrolünün temel i olan birinci düzey daimi kontrol işletmeler tarafından gerçekleştirilir. Amacı, operasyonel düzeyde tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, düzenliliğini ve geçerliliğini sağlamaktır;

- İşletmelerden bağımsız olan ve üç departmanı, yani Uyum, Risk ve Finans Departmanlarını ilgilendiren ikinci düzey daimi kontrol.

2018 yılında Genel Müdürlük, doğrudan denetimi altında olan Grubun daimi kontrol sisteminde bir dönüşüm programı başlatmıştır. Standartlar, yöntemler, araçlar, prosedürler ve eğitim gibi alanlara odaklanan bir dizi eylem aracılığıyla, program kontrol kültürünü pekiştirmeye ve risk kontrolünü optimize etmeye hizmet etti ve böylece müşterilerimize ve ortaklarımıza sağlanan hizmetlerin kalitesini ve güvenilirliğini artırmaya yardımcı oldu. Program 2021 yılında tamamlanarak sona erdirilmiş ve uzun vadeli faaliyetlerin operasyon ekiplerine devri tamamlanmıştır.

## BİRİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

BU'lar ve SU'lar tarafından gerçekleştirilen operasyonlar üzerinde yürütülen Kalıcı Seviye 1 kontrolleri, işlemlerin ve operasyonların güvenliğini ve kalitesini sağlar. Bu kontroller, operasyonel düzeyde gerçekleştirilen işlemlerin düzenliliğini, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamak için sürekli olarak uygulanan bir dizi hüküm olarak tanımlanır.

Kalıcı Seviye 1 kontrolleri şunlardan oluşur:

- Bir riskin gerçekleşme olasılığını sınırlayabilecek veya Şirket için sonuçlarını azaltabilecek her türlü eylem ve/veya cihaz kombinasyonu: bunlar, işlemlerin işlenmesi sırasında işletmeler tarafından veya otomatik sistemler tarafından düzenli ve kalıcı olarak gerçekleştirilen kontrolleri, işlemlerin işlenmesinin bir parçası olan otomatik veya otomatik olmayan güvenlik kurallarını ve kontrollerini veya operasyonel prosedürlerde yer alan kontrolleri içerir. Ayrıca, belirli risklerin kontrolüne doğrudan katkıda bulunduklarında, organizasyonel düzenlemeler (örneğin, görevler ayrılığı) veya yönetim, eğitim faaliyetleri de bu kategoriye girer;
- Yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller: hat yöneticileri sorumlu oldukları cihazların doğru işleyişini kontrol ederler. Bu nedenle, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını ve Seviye 1 kontrollerinin etkin bir şekilde yürütülmesini sağlamak için düzenli olarak resmi prosedürler uygulamalıdır.
- Bir Grup kuruluşu tarafından kendi kapsamı dahilinde tanımlanan Seviye 1 kontrolleri, operasyonların işlenmesine entegre edilen kontrolleri (otomatik veya manuel), işletme prosedürlerinde yer alan yakınlık kontrollerini, güvenlik kurallarını vb. içerir. Bunlar günlük faaliyetler sırasında doğrudan bir faaliyetten sorumlu temsilciler veya onların yöneticileri tarafından gerçekleştirilir. Bu kontroller şunları amaçlamaktadır:
- Mevcut prosedürlerin düzgün bir şekilde uygulanmasını ve süreçler, işlemler ve/veya hesaplarla ilgili tüm risklerin kontrol edilmesini sağlamak;
- Belirlenen anormallikler veya arızalar durumunda yönetimi uyarmak.

Kalıcı Seviye 1 kontrolleri yönetim tarafından belirlenir ve kendi kendini değerlendirme durumlarından mümkün olduğunca kaçınır. Prosedürlerde tanımlanırlar ve resmileştirilmelerine gerek olmaksızın izlenebilmelidirler, örneğin sistem tarafından programlanmış kurallara uymayan işlemleri reddeden önleyici otomatik kontroller.

Operasyonel risk yönetim sistemi ile daimi Seviye 1 kontrol sistemini koordine etmek için BU'lar/SU'lar CORO (Kontroller ve Operasyonel Riskler Ofisi Departmanı) adı verilen özel bir departman kullanılmaktadır.

## İKİNCİ SEVİYE DAİMİ KONTROL

Kalıcı Seviye 2 kontrolü Seviye 1 kontrolünün düzgün çalışmasını sağlar:

- Kapsam, yönetsel gözetim kontrolleri ve özel ekipler tarafından gerçekleştirilen kontroller de dahil olmak üzere tüm kalıcı Seviye 1 kontrollerini içerir;
- Bu inceleme ve denetimler (i) Seviye 1 kontrollerinin etkinliği, (ii) uygulanma kalitesi, (iii) uygunluğu (risk önleme açısından da dahil olmak üzere), (iv) çalışma şeklinin tanımı, (v) anormalliklerin tespit edilmesinin ardından uygulanan düzeltme planlarının uygunluğu ve bunların takibinin kalitesi hakkında görüş bildirmeyi ve böylece Seviye 1 kontrollerinin etkinliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

Kalıcı seviye 2 kontrolü olan kontrollerin kontrolü, operasyonelden 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 da BU/Birimler veya kuruluşlar bünyesindeki ikinci seviye kontrol ekipleri tarafından gerçekleştirilir.

## İç denetim

Grubun İç Denetim fonksiyonu, Grubun Teftiş ve İç Denetim Departmanlarını bir araya getiren Teftiş ve İç Denetim Hizmet Birimi ("IGAD") tarafından yürütülmektedir. Grubun Teftiş ve Denetim Başkanı iç denetim işlevinden Grup çapında sorumludur.

İç Denetim fonksiyonu, Grubun iç kontrol yapısının bir parçasıdır. Üçüncü ve son savunma hattını sağlar ve iç denetim kontrollerini gerçekleştirir. Üçüncü savunma hattı, işletmelerden ve diğer kontrol hatlarından kesinlikle bağımsızdır.

IGAD tarafından yerine getirilen ve MA Standartları (İç Denetçiler Enstitüsü) doğrultusunda tanımlanan iç denetim görevi, Grubun risklerini ve faaliyetlerini ne kadar etkin bir şekilde kontrol ettiğine dair güvence sağlayan, iyileştirmeler konusunda tavsiyelerde bulunan ve katma değer yaratılmasına katkıda bulunan bağımsız ve objektif bir faaliyettir. Bu görevi yerine getiren Teftiş ve İç Denetim, risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerini sistematik ve metodik bir şekilde değerlendirerek ve bunların etkinliğini artırmaya yönelik tavsiyelerde bulunarak Grubun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olur.

IGAD'ın iç denetim yetkisi Societe Generale SA'yı ve Grubun tüm kuruluşlarını ve ticari faaliyetlerini kapsar. İstisnasız tüm işletmeler, operasyonlar ve süreçler Teftiş veya İç Denetim tarafından yürütülen bir denetime tabi tutulabilir. Bununla birlikte, Grubun azınlık hissesine sahip olduğu kuruluşlar, Grubun önemli bir etkisi olsa bile, böyle bir durumun Grubun risk yönetimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olması muhtemel durumlar dışında hariç tutulur.

Diş kaynaklı faaliyetler de Grubun iç denetim fonksiyonu olarak IGAD'ın yetki kapsamına dahildir.

Grup Teftiş ve Denetim Başkanı doğrudan Grup İcra Kurulu Başkanı'na rapor verir.

İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak bir araya gelmektedir. Ağustos 2022'de güncellenen Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nde belirtildiği üzere, Grup Teftiş ve Denetim Başkanı, iç denetim görevinin yürütülmesine ilişkin olarak Grubun Denetim ve İç Kontrol Komitesine yapılan sunumlar temelinde Yönetim Kuruluna raporlama yapmaktadır. İcra Kurulu Başkanı tarafından onaylanan Grubun denetim ve teftiş planını, Grubun Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından incelenmesinin ardından Yönetim Kuruluna sunar.

Teftiş ve Denetim Grup Başkanı, Yönetim Kurulu'nun Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin tüm toplantılarına katılır ve Komite'ye düzenli olarak İç Denetim ve Genel Teftiş faaliyetlerinin yanı sıra hem IGAD hem de denetçiler (ECB ve ACPR) tarafından verilen tavsiyelerin uygulanma durumu hakkında bir sunum yapar. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun Risk Komitesi'nin tüm toplantılarına katılır. Hem Denetim ve İç Kontrol Komitesi hem de Risk Komitesi, muhtemel en talebi üzerine Grup Teftiş ve Denetim Başkanı tarafından bilgilendirilir.

Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nde öngörüldüğü üzere, gerekli olması halinde, Şirketi etkileyen veya etkilemek ihtimali bulunan risklerde değişiklik olması durumunda, Teftiş ve Denetim Grup Başkanı, Etkin Üst Düzey Yöneticilere atıfta bulunmaksızın, doğrudan veya Denetim ve İç Kontrol Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlama yapabilir.

Görevlerini yerine getirebilmesi için Grubun IGAD Hizmet Birimine niteliksel ve niceliksel açıdan yeterli kaynak sağlanmaktadır. Grubun Teftiş ve Denetim Hizmet Biriminin Genel Müdürlükte ve bağlı kuruluşlar ile şubelerde (Fransa ve deniz aşırı) yaklaşık 1.000 çalışanı bulunmaktadır.

IGAD Hizmet Birimi hiyerarşik olarak entegre bir bölüm olarak faaliyet göstermektedir. Genel Müdürlükte bulunan Genel Teftiş, Grup çapında bir yetkiye sahiptir. Çeşitli Denetim Departmanlarının her biri tanımlanmış bir iş veya risk kapsamından sorumludur. İster Genel Müdürlükte isterse de kuruluşlar (bağlı ortaklıklar veya şubeler) bünyesinde yer alsınlar, Denetim Departmanlarının tümü IGAD Hizmet Birimine rapor verir. Matris organizasyon, önemli çapraz konuların Grup düzeyinde ele alınmasını sağlar. Gerekli kaynak ve becerilere bağlı olarak, bir denetim görevi farklı departmanlardan denetçileri bir araya getirebilir. IGAD, Grup içinde bir görev yürütmek üzere herhangi bir denetim ekibini göndermeye karar verebilir.

Genel Teftiş ve Denetim, görevlerini misyonlar temelinde yürütür. Yıllık planda tanımlanan denetim görevlerinin ötesinde, Genel Teftiş analiz ve çalışma görevleri gerçekleştirmek veya Grup kuruluşlarının veya faaliyetlerinin devralınması veya elden çıkarılması durumlarında durum tespiti çalışmalarına katkıda bulunmak üzere çağrılabilir. Bu tür çalışmaları izlemek ve herhangi bir çıkar çatışması olmamasını sağlamak için özel bir çerçeve mevcuttur.

Genel Teftiş ve Denetim, kendi çalışma planlarını risk temelinde bir yaklaşımla tanımlamaktadır. İç Denetim, bu yaklaşımı beş yıllık bir denetim döngüsüne uyma gerekliliğiyle birleştirir ve denetlenen kurumların risk düzeyine göre inceleme sıklığını belirler.

2022 yılında, Genel Teftiş ve İç Denetim, Grup Genel Sekreterliği ile koordineli olarak Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesine düzenli durum güncellemeleri sunarak denetçiler (ECB, ACPR) tarafından verilen tavsiyeleri bağımsız olarak takip etmeye devam etmiştir.

Uluslararası denetim standartlarının gerektirdiği üzere, IGAD dış kalite değerlendirmesine tabidir. IGAD'ın sertifikası, IFACI (Institut Français de l'Audit et du Contrôle Interne - MA'nın Fransız şubesi) sertifikasyon enstitüsü tarafından yapılan ikinci bir sertifikasyonun ardından korunmuştur.

2022'deki bağlam, IGAD'ın sağlık krizi sırasında geliştirilen uzaktan denetim yöntemlerini sürdürürken iş seyahatlerine ve yerinde görevlere daha büyük ölçüde devam etmesine izin verdi. 2022'de gerçekleştirilen denetim görevleri tüm risk kategorileri arasında paylaştırılmıştır. Yıl boyunca denetim planında yapılan değişiklikler sınırlı kalmıştır (bu yıl gerçekleştirilen toplam 586 denetim görevi ile denetim görevlerindeki adam-gün sayısında %8'lik bir azalma) ve bu durum temel olarak belirli coğrafyalardaki daha yüksek ciro seviyesinin etkisini ve başlangıçta denetime tabi tutulması planlanan bir dizi projedeki kaymayı yansıtmaktadır. Bu tür gerilimler, bu yıl birkaç Denetim görevinin yeniden planlanmasına da yol açmıştır.

2022 yılında IGAD, Avrupa Merkez Bankası ve IFACI tarafından iç denetim fonksiyonu hakkında yayınlanan tavsiyelere yanıt olarak gerekli çalışmaları başlatmıştır. Bu çalışmalar temel olarak (i) IGAD'ın iç yönetimi olan yönetim, iç Denetim fonksiyonu ile Grubun Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu düzeyindeki yönetimi arasındaki etkileşimlere ilişkin kurulum ve yerel düzeyde denetim fonksiyonunun yönetimi; (ii) bağımsız risk değerlendirme uygulamasının 2024 yılı sonuna kadar tamamlanacak şekilde yeniden tasarlanması ve (iii) çok yıllık bir denetim planının uygulamaya konulması ile ilgilidir. Bu eylem planlarının uygulanması, iç denetim birimi için 2023 ve 2024 yıllarında öncelikli olmaya devam edecektir. Buna ek olarak, denetim tavsiyelerinin yayınlanması ve izlenmesi sürecinin yeniden yapılandırılması başlatılmıştır: tüm İş Birimleri ve Hizmet Birimleri sürece dahil edilecek, bu da IGAD'ın Grubun iç kontrol çerçevesindeki kontrollerin katımsızlaşmasını optimize etmeye yönelik stratejik bir hedef doğrultusunda çalışmalarını en önemli risklere odaklanmasını sağlayacaktır.

Operasyonel tarafta, iç denetim departmanları (i) daimi kontrol departmanlarının performansı hakkında bağımsız güvence sağlama kabiliyetlerini daha da geliştirmiş; (ii) "davranış" veya "ESG" gibi konularda denetim yöntemlerini güçlendirmiş ve (iii) denetim görevlerinde veri analitiğinin kullanımını artırmıştır.

## 4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN ÜRETİMİ VE YAYINLANMASININ KONTROLÜ

### İlgili katılımcılar

Finansal veri üretiminde birçok katılımcı bulunmaktadır:

- Yönetim Kurulu ve daha spesifik olarak Denetim ve İç
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'na sunulacak finansal tablo taslaklarını incelemek, bunların hangi koşullarda hazırlandığını doğrulamak ve uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin sadece uygunluğunu değil aynı zamanda tutarlılığını da sağlamakla görevlidir. Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi ayrıca Yasal Denetçilerin bağımsızlığını ve muhasebe ve mali süreçlerle ilgili risklere yönelik iç kontrol, ölçüm, gözetim ve denetim sistemlerinin etkinliğini izlemektir. Yasal Denetçiler, görevleri süresince Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile bir araya gelirler;
- Grup Finans Departmanı, bağlı ortaklıklar ve İş Birimleri/Hizmet Birimleri tarafından derlenen muhasebe ve yönetim verilerini bir dizi standartlaştırılmış raporda toplar. Grubun genel yönetiminde kullanılabilirliği ve üçüncü taraflara (denetim organları, yatırımcılar, vb.) açıklanabilirliği için bu bilgileri konsolide eder ve doğrular. Ayrıca Grup düzenleyici raporlarının hazırlanmasından sorumlu bir ekibi vardır.

Bu görevler çerçevesinde, aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izlemek,
- Varlıklarını ve yükümlülüklerini yönetmek ve sonuç olarak Grubun finansal pozisyonunu ve yapısal risklerini tanımlamak, yönetmek ve kontrol etmek,
- Düzenleyici mali oranlara uyulmasını sağlamak,
- Grup için muhasebe ve düzenleyici standartları, çerçeveleri, ilkeleri ve prosedürleri tanımlamak ve bunlara uyulmasını sağlamak,
- Grup tarafından yayınlanan tüm finansal ve muhasebe verilerinin doğruluğunu teyit etmek;
- Bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları, arka ofisler tarafından kaydedilen muhasebe verilerinin girişlerinin ve ön ofisler tarafından sunulan yönetim verilerinin tasdikini gerçekleştirir. Yerel düzeyde gerekli olan finansal tablolardan ve düzenleyici bilgilerden sorumludurlar ve Grup Finans Departmanına raporlar (muhasebe verileri, finans kontrolü, düzenleyici raporlar, vb.) sunarlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına gerçekleştirebilir ya da görevlerini finans alanında faaliyet gösteren ve Grup Finans Departmanı yönetimi altında bulunan Paylaşılan Hizmet Merkezlerine devredebilirler;

- Risk Departmanı, kredi, piyasa ve operasyonel riskleri kontrol etmek amacıyla Grubun İş Birimleri/Hizmet Birimleri ve bağlı ortaklıklarından gelen risk izleme verilerini konsolide eder. Bu bilgiler, Grubun yönetim organlarına ve üçüncü taraflara yapılan Grup iletişimlerinde kullanılır. Ayrıca, Grup Finans Departmanı ile işbirliği içinde, kredi riskinin boyutları, yapısal likidite riskleri, oranlar, döviz kurları, kurtarma ve çözümleme konularında uzman rolünü ve özellikle ödeme gücü oranlarının üretilmesi gibi belirli kapanış süreçlerinin sorumluluğunu sağlar;
- Arka ofisler, ön ofislere yönelik tüm destek işlemlerinden sorumludur ve sözleşmeye dayalı mutabakatları ve teslimatları sağlar. Diğer sorumluluklarının yanı sıra, finansal işlemlerin ekonomik olarak gerekçelendirildiğini kontrol eder, işlemleri kaydeder ve ödeme araçlarını yönetirler.

### Muhasebe ve mevzuat standartları

Yerel finansal tablolar yerel muhasebe standartlarına uygun olarak, konsolide Grup finansal tabloları ise Grup Finans Departmanı tarafından belirlenen ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'yi temel alan standartlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

Basel Komitesi tarafından yayımlanan ödeme gücü ve likiditeye ilişkin geçerli standartlar, bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. Bunlar, 28 Haziran 2019 tarihinde yürürlüğe giren CRR2 Yönetmeliği ve CRD5 Direktifi ile tamamlanmıştır. Bu metinler, çeşitli yetki devri kanunları ve uygulama teknik standartları ile tamamlanmaktadır. Societe Generale Grubu bir "finansal holding" olarak tanımlandığından, ek denetime tabidir.

Grup Finans Departmanı, yürürlükteki standartları izleyen ve muhasebe ve düzenleyici çerçevedeki herhangi bir değişikliğe uymak için yeni iç standartlar hazırlayan özel ekiplere sahiptir.

### Mali ve muhasebe verilerinin üretilmesine yönelik prosedürler

Grubun konsolidasyon kapsamındaki her bir kuruluşu kendi muhasebe ve yönetim tablolarını aylık olarak hazırlar. Bu bilgiler daha sonra her ay Grup düzeyinde konsolide edilir ve üç ayda bir piyasalar için yayınlanır. Raporlanan veriler, Finans Departmanı tarafından gerçekleştirilen analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabi tutulur veya kendi sorumlulukları altında hareket eden finansal paylaşımlı hizmet merkezlerine devredilir ve Grup Finans Departmanına gönderilir. Grup Finans Departmanı konsolide finansal tabloları, yönetim raporlarını ve düzenleyici beyanları Genel Müdürlüğe ve ilgili üçüncü taraflara iletir.



## Finansal ve muhasebe verilerinin üretimini yöneten iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verileri ön ofislerden ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenmektedir.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve objektifliği, satış fonksiyonları ile operasyonel işlem ve operasyonların takibine ilişkin tüm fonksiyonların birbirinden ayrılmasıyla sağlanır: Kaynaklar Departmanına entegre edilmiş arka ofisler ve orta ofisler ile Finans Departmanında yer alan finansal raporların hazırlanmasından sorumlu ekipler. Bu ekipler, özellikle finansal ve muhasebe verileri üzerinde Grup prosedürleri tarafından tanımlanan bir dizi kontrol gerçekleştirmektedir:

- raporlanan tüm bilgilerin ekonomik gerekçelerinin doğrulanması;
- Muhasebe ve yönetim verilerinin belirli prosedürler kullanılarak ve belirlenen son tarihlere uyularak mutabakatı;
- Piyasa faaliyetleri için, Finans Departmanı tarafından üretilen muhasebe sonucu ile Risk Departmanındaki özel bir uzman departman tarafından üretilen ekonomik sonuç arasındaki mutabakat.

Grubun finansal faaliyetlerinin ve organizasyonunun artan karmaşıklığı göz önüne alındığında, muhasebe ve yönetim verilerinin üretiminin ve doğrulanmasının etkili ve güvenilir olmasını sağlamak için personel eğitimi ve BT araçları düzenli olarak geliştirilmektedir.

### KONTROLÜN KAPSAMI

Uygulamada, Grubun işletmelerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri, finansal ve muhasebe bilgilerinin kalitesini garanti etmek ve özellikle aşağıdakileri sağlamak üzere tasarlanmıştır:

- Grubun hesaplarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmasını sağlamak
- Belirli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;
- İşlemlerin ilgili hesap dönemine doğru bir şekilde atanmasını ve yürürlükteki muhasebe yönetmeliklerine uygun olarak hesaplara kaydedilmesini ve Grup finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe toplamalarının yürürlükteki yönetmeliklere uygun olmasını sağlamak;
- Grup yönetmelikleri uyarınca konsolide edilmesi gereken tüm kuruluşların dahil edilmesini sağlamak;
- Muhasebe verilerinin BT sistemi aracılığıyla üretilmesi ve iletilmesi ile ilgili operasyonel risklerin doğru bir şekilde kontrol edildiğini, gerekli düzeltmelerin doğru bir şekilde yapıldığını, muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatının tatmin edici olduğunu ve nakit ödemelerin ve işlemlerden kaynaklanan diğer kalemlerin akışlarının kapsamlı ve yeterli olduğunu kontrol eder.

### FİNANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN KONTROL

Her bir bağıli ortaklığın Finans Departmanı, ilgili muhasebe çerçevelerine (bağıli ortaklıklar için yerel standartlar ve UFRS, şubeler için Fransız standartları) göre finansal tabloların doğruluğunu ve tutarlılığını kontrol eder. Açıklanan bilgilerin doğruluğunu garanti etmek için kontroller gerçekleştirir.

Her bir bağıli ortaklıktan konsolidasyon için alınan finansal veriler, yerel olarak Grup muhasebe ilkeleriyle uyumlu hale getirildikten sonra bağıli ortaklıklar tarafından kurumsal muhasebe verilerinden alınır.

Her bir bağıli ortaklık, Şirket finansal tablolarından konsolidasyon amacıyla raporlanan finansal tablolara geçiş açıklayabilmelidir.

İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanlarının mali yönetim ve kontrol için özel bir departmanı vardır.

Finans Departmanları ayrıca, yerel ve UFRS standartlarına uygun olarak ürettikleri finansal tablolardaki muhasebe, vergi ve düzenleyici bilgilerin güvenilirliğini sağlamak için gerekli olan ve özellikle veri kalitesi ve tutarlılık kontrolleri (öz sermaye, menkul kıymetler, döviz, bilanço ve gelir tablosundaki mali toplamalar, standartlardan sapmalar), sorumlulukları altındaki finansal tabloların gerekçelendirilmesi ve tasdiki, finansal tabloların şirketler arası mutabakatı, düzenleyici beyan kontrolleri ve vergi masrafları ve bakiyelerinin (cari, ertelenmiş ve harçlar) kanıtlarının doğrulanması gibi 1. Seviye kontrolleri gerçekleştiren ortak hizmet merkezlerine güvenmektedir.

Bu kontroller, yönetim denetimi ve Grup muhasebe belgelendirme süreçlerinin bir parçası olarak beyan edilir.

Bu kontroller, paylaşılan hizmet merkezlerinin, hazırlanan hesapların güvenilirliğini ve tutarlılığını sağlamak için İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanlarına ve Grup Finans ve Muhasebe Departmanına gerekli tüm bilgileri sağlamasına olanak tanır.

Bu ortak hizmet merkezleri Paris, Bangalore ve Bükreş'te bulunmaktadır.

### MUHASEBE, FİNANSAL VE YÖNETİM VERİLERİNİN ÜRETİMİNDE YER ALAN TÜM OPERASYONEL PERSONELİN KONTROLLERİ

Operasyonel personel, faaliyetlerini, yönetim ekiplerinin doğrudan sorumluluğu altında, muhasebe verilerinin eksiksizliği ve ilgili muhasebe işlemleri üzerinde gerçekleştirilen kontrollerin kalitesini tekrar tekrar doğrulayan sürekli bir denetim süreci aracılığıyla izler.

### GRUP FİNANS DEPARTMANI TARAFINDAN DENETİM

Şirketler tarafından hazırlanan finansal tablolar Grup standartlarına göre yeniden düzenlendikten sonra merkezi bir veri tabanına girilir ve konsolide tabloların üretilmesi için işlenir.

Grup Muhasebe Departmanındaki konsolidasyondan sorumlu servis, konsolidasyon kapsamının geçerli muhasebe standartlarına uygunluğunu kontrol eder ve konsolidasyon amacıyla alınan verilerin üzerinde çok sayıda kontrol gerçekleştirir. Bu kontroller şunları içerir:

- Toplanan verilerin uygun şekilde toplandığının teyit edilmesi;
- Yinelenen ve yinelenmeyen konsolidasyon girişlerinin doğrulanması;
- Konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların kapsamlı bir şekilde ele alınması;

Son olarak, bu hizmet özet verilerin analitik incelemelerini yaparak ve finansal tabloların ana toplamalarının tutarlılığını doğrulayarak genel konsolidasyon sürecinin düzgün bir şekilde yürütülmesini sağlar. Bu kontroller, özkaynak, şerefiye, karşılıklar ve konsolide ertelenmiş vergilerdeki değişikliklerin analizi gibi çapraz fonksiyonel analizlerle tamamlanmaktadır.

Bu departmandaki bir ekip, üç ayda bir birinci seviye kontrolleri belgelendirmek için Grup muhasebe belgelendirme çerçevesini yönetmek ve koordine etmekten sorumludur (iç kontrol belgelendirmesi).



Grup Finans Departmanında ayrıca, tüm Finans süreçleri üzerinde ikinci seviye kalıcı kontrollerin sağlanmasından ve çerçevenin Grup içinde uygulanmasından sorumlu özel bir ekip bulunmaktadır. Ekibin görevi, süreç veya faaliyet incelemeleri, kontrollerin test edilmesi ve üç aylık sertifikasyonlar yoluyla değerlendirerek Seviye 1 kontrol çerçevesinin etkinliğini, kalitesini ve uygunluğunu sağlamaktır. Doğrudan Grup Finans Departmanına bağlı olan ekip, aynı zamanda Societe Generale Grubu Daimi ve İç Kontrol Bölümü Başkanına da rapor verir.

## **Muhasebe süreçleri için iç denetim ve periyodik kontrol çerçevesi**

İç Denetim ve Genel Teftiş, denetim ve teftişlerini risk temel li bir yaklaşım kullanarak tanımlar ve yıllık bir çalışma programı belirler (Teftiş ve Denetim plan çizelgesi - plan de tournée). Görevlerinin bir parçası olarak ekipler, denetlenen kuruluşlar tarafından üretilen muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini doğrulayabilirler. Belirli sayıda hesabı kontrol edebilir ve muhasebe ve yönetim verileri arasındaki mutabakatların yanı sıra muhasebe verilerinin üretimi ve kontrolüne yönelik daimi gözetim prosedürlerinin kalitesini değerlendirebilirler.

Ayrıca BT araçlarının performansını ve manuel işlemlerin doğruluğunu da değerlendirirler.

Grubun Merkezi Departmanlarının denetiminden sorumlu departman, Grup Finans Departmanının denetiminden sorumludur. Bu departman içinde, özel bir Denetim İş Muhabirinin sorumluluğu altında bulunan ayrı bir ekip, Grup çapında muhasebe ve mali konularla ilgili denetim çalışmalarını izler ve canlandırır. Ekip, Grubun ana muhasebe risklerinin belirlenmesinde uzmanlık sağlar ve muhasebe risklerinin denetiminde uzmanlığın paylaşılmasına yardımcı olmak için eğitim oturumları ve metodolojiler geliştirir.

Muhasebe konularına ilişkin denetim görevleri, Grubun muhasebe bilgilerinin doğruluğu açısından en önemli olduğu düşünülen konular için bu ekip tarafından ve Grubun işletmelerinde bulunan Denetim Departmanları tarafından yürütülür.

Bu ekipler, bulgularına dayanarak, muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretimi ve kontrolünde yer alan taraflara tavsiyelerde bulunur. Bu tavsiyelerin uygulanmasından görevlendirilen departmanlar sorumludur. IGAD tarafından bir izleme gerçekleştirilir.

## 4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİK

### 4.4.1 YASAL ÇERÇEVE

Societe Generale, Ocak 2014'ten bu yana Avrupa Birliği'nde bir tüzük ve bir direktif (sırasıyla CRR ve CRD4) aracılığıyla uygulanan Basel III düzenlemelerini uygulamaktadır.

Basel III tarafından tanımlanan genel çerçeve üç sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- Yapısal Blok 1 asgari ödeme gücü, kaldıraç ve likidite gerekliliklerini belirler ve bankaların riskleri ölçmek ve ilgili sermaye gerekliliklerini standart veya daha gelişmiş yöntemlere göre hesaplamak için kullanmaları gereken kuralları tanımlar;
- Yapısal Blok 2, yetkili otorite tarafından uygulanan ve - denetlenen kredi kuruluşları ile sürekli bir diyaloga dayalı olarak - Yapısal Blok 1 kapsamında hesaplanan sermaye gerekliliklerinin yeterliliğini değerlendirmelerine ve bu kuruluşların maruz kaldığı tüm riskleri dikkate alarak ek sermaye gerekliliklerini kalibre etmelerine olanak tanıyan ihtiyari denetim ile ilgilidir;
- Yapısal Blok 3, piyasa katılımcılarının belirli bir kurumun sermayesini, maruz kaldığı riskleri, risk değerlendirme süreçlerini ve buna bağlı olarak sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmelerine olanak tanıyacak bir dizi nitel veya nicel açıklama gerekliliği geliştirerek piyasa disiplini teşvik eder.

Avrupa düzenleyici standartlarında yapılan çeşitli değişiklikler Mayıs 2019'da kabul edilmiştir (CRR2/CRD5). Bu hükümlerin çoğunluğu Haziran 2021'de yürürlüğe girmiştir.

Değişiklikler şunları içermektedir:

- NSFR: Metin, NSFR oranı için düzenleyici gereklilikleri ortaya koymaktadır. Haziran 2021'den bu yana %100'lük bir orana uyulmaktadır;
- Kaldıraç oranı: Ocak 2023'ten itibaren sistemik bir kurum olarak gerekli olan tamponun %50'sinin eklendiği %3'lük asgari gereklilik;
- Türev karşı taraf riski (SA-CCR): "SA-CCR" yöntemi, standart bir yaklaşımda türevlere ihtiyati maruziyetin belirlenmesi için "CEM" yönteminin yerini alan Basel yöntemidir;
- Büyük Riskler: Ana değişiklik, Sermaye 1 (toplam özkaynaklar yerine) üzerindeki düzenleyici limitin (%25) hesaplanması ve sistemik kurumlara özel bir çapraz limitin (%15) getirilmesidir;
- TLAC: G-SIB'ler için oran gerekliliği CRR'de getirilmiştir. Basel metni uyarınca, G-SIB'ler 2022'den itibaren %18+risk ağırlıklı tamponlar ile %6,75 kaldıraç arasındaki en yüksek orana eşit miktarda özkaynak ve uygun borca riayet etmelidir.

Piyasa riski reformunun (FRTB) uygulanmasına ilişkin olarak, Ocak 2016'da ilk gözden geçirilmiş standardın ve Mart 2018'de bu konudaki istişarenin yayınlanmasının ardından, Basel Komitesi Ocak 2019'da nihai metnini yayınlamıştır: BCBS457. 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 gerekliliklerine ilişkin olarak:

- Standartlaştırılmış Yaklaşım (SA) 2021'in 3. çeyreğinden bu yana yürürlüktedir,
- İçsel Model Yaklaşımı (IMA) için, onaylanan bankalar için raporlama, 15 Kasım 2022 tarihinde yürürlüğe giren EBA'nın üç teknik standardının (RTS) Avrupa Birliği Resmi Gazetesi'nde (OJEU) yayınlanmasından üç yıl sonra başlamalıdır;

- FRTB için sermaye gereklilikleri: Bu aşamada IMA raporlamasını geçersiz kılacak olan 1 Ocak 2025 tarihi beklenmektedir; diğer büyük yetki alanlarıyla eşit bir oyun alanı olmaması durumunda 2 yıllık bir gecikme (yani 1 Ocak 2027) uygulanabilir Aralık 2017'de, Basel Komitesi'nin gözetim organı olan Merkez Bankası Başkanları ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), Basel 3'ü tamamlamayı amaçlayan düzenleyici reformları onaylamıştır.

Aralık 2017'de Basel Komitesi'nin gözetim organı olan Merkez Bankası Başkanları ve Denetim Başkanları Grubu (GHOS), Basel 3'ü tamamlamayı amaçlayan düzenleyici reformları onayladı.

Aktarım metninin ilk versiyonu 27 Ekim 2021 tarihinde Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanmıştır ("CRR3 - CRD6") ve bu versiyonun Kasım 2022'de yayınlanan Konsey metni ve Parlamento metni ile birleştirileceği Avrupa Deneme Görüşmesi için destek görevi görecektir. Deneme toplantısının 2023 yazında sonuçlandırılması beklenmektedir. Daha sonra uygulanabilir hale gelmesi için Parlamento tarafından onaylanması gerekecektir.

2022'den itibaren yürürlüğe girecek olan bu yeni kurallar, genel bir çıktı tabanı ile Ocak 2025'e ertelenmiştir: risk ağırlıklı varlıklar (RWA), standart yöntemin (kredi, piyasa ve operasyonel) bir yüzdesine sabitlenecektir. Çıktı tabanı seviyesi kademeli olarak artarak 2025'te %50'den 2030'da %72.5'e yükselecektir.

## 4.4.2 SERMAYE YÖNETİMİ

Sermaye yönetiminin bir parçası olarak, Grup (Finans Departmanının yönetimi ve Risk Departmanının gözetimi altında) ödeme gücü seviyesinin her zaman aşağıdaki hedeflerle uyumlu olmasını sağlar:

- Mali gücünü korumak ve risk iştahına saygı göstermek;
- Organik büyümeyi ve satın almalar yoluyla büyümeyi finanse etmek için finansal esnekliğini korumak;
- Grubun stratejik hedeflerine göre çeşitli iş kollarına yeterli sermaye tahsis etmek;
- Stres senaryoları durumunda Grubun dayanıklılığını korumak;
- Denetim otoriteleri, borç ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar gibi çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak.

Grup, iç ödeme gücü hedeflerini bu hedeflere ve düzenleyici eşiklere uygun olarak belirler.

Grup, sermayesinin yeterliliğini değerlendirmek için, gelecekteki düzenleyici kısıtlamaları ve kapsamdaki değişiklikleri dikkate alarak, Grubun sermaye oranlarının zaman içindeki gelişimini ölçen ve açıklayan bir iç süreç sahiptir.

Bu süreç, CET1, Sermaye 1 ve Toplam Sermaye oranları gibi risk ve sermaye ölçümü açısından Grup için önemli olan bazı temel ölçütlere dayanmaktadır. Bu düzenleyici göstergeler, iç sermaye ihtiyaçlarının mevcut CET1 sermayesi ve ekonomik bir bakış açısıyla karşılanmasına ilişkin bir değerlendirme ile desteklenmekte ve böylece risk iştahında belirlenen hedeflerin uygunluğu teyit edilmektedir. Ayrıca bu değerlendirme, derecelendirme, MREL ve TLAC veya kaldıraç oranı gibi risk iştahının diğer ölçütlerinden kaynaklanan kısıtlamaları da dikkate almaktadır.

Bu göstergelerin tümü, cari yıl için üç aylık ve hatta aylık bazda hedefleriyle ilişkili olarak ileriye dönük bir temel de ölçülür. Finansal planın hazırlanması sırasında, bankanın iş modelinin olumsuz makroekonomik ve finansal belirsiz ortamlara karşı dayanıklılığını göstermek amacıyla, en az bir temel ve olumsuz senaryolara göre en az üç yıllık bir ufukta yıllık bazda da değerlendirilir. Sermaye yeterliliği, Grubun kurumsal yönetim sürecinin bir parçası olarak Üst Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve finansal planın hazırlanması sırasında derinlemesine gözden geçirilmektedir. Bankanın finansal hedefine her zaman uyması ve sermaye seviyesinin "Azami Dağıtılabilir Tutar" (MDA) eşliğinin üzerinde olması sağlanmaktadır.

Ayrıca Grup, üç stratejik ana faaliyet alanı arasında dengeli bir sermaye tahsisini sürdürmektedir:

- Fransız Bireysel Bankacılığı;
- Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler;
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun ana faaliyet alanlarının her biri, toplam Risk Ağırlıklı Varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birini oluşturmaktadır ve ağırlıklı olarak kredi riski (karşı taraf kredi riski dahil olmak üzere toplam Grup RWA'sının %83'ü) söz konusudur.

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup RWA'sı, Aralık 2021 sonundaki 363 milyar Euro'ya kıyasla %1 azalarak 360 milyar Euro'ya gerilemiştir.

İş kollarının RWA'sının izlediği eğilim, değişim vektörlerinin ayrıntılı bir şekilde anlaşılmasına dayalı olarak Grubun sermaye yörüngesinin operasyonel yönetiminin merkezinde yer almaktadır. Genel Müdürlük, Finans Departmanının önerisi üzerine, örneğin sentetik menkul kıymetleştirmenin uygulanmasını veya canlı veya sorunlu portföylerin elden çıkarılmasını onaylayarak, iş kollarının payını artırmak veya azaltmak için yönetsel eylemler uygulamaya karar verebilir. Grup Sermaye Komitesi ve sermaye acil durum planı, sermaye yönetimi yörüngesini ayarlamak için Genel Müdürlüğe çerçeve analizi, yönetim ve çeşitli kaldıraçlar sağlar.

## 4.4.3 UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYATİ KAPSAM

Grubun ihtiyati raporlama kapsamı, ayrı sermaye denetimine tabi olan sigorta kuruluşları hariç olmak üzere, tüm tam konsolide kuruluşları içermektedir.

Grubun düzenlemeye tabi tüm kuruluşları ihtiyati taahhütlerine bireysel olarak uymaktadır.

İhtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi olmayan kuruluşlar en az yılda bir kez olmak üzere periyodik incelemelere tabidir.

Aşağıdaki tablo, muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ile ihtiyati kapsam (Bankacılık Yönetmeliği gereklilikleri) arasındaki temel farkları sunmaktadır.

**TABLO 2: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATLI RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK**

Tüzel kişilik türü	Muhasebe işlemleri	İhtiyatlı davranma
Finansman faaliyeti olan kuruluşlar	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
Sigortacılık faaliyeti olan kuruluşlar	Tam konsolidasyon	Özkaynak yöntemi
Niteliği itibarıyla finans faaliyeti olan holdingler	Özkaynak yöntemi	Özkaynak yöntemi
Nitelikleri itibarıyla finans faaliyeti gösteren iş ortaklıkları	Özkaynak yöntemi	Orantılı konsolidasyon

Aşağıdaki tablo, konsolide bilanço ile ihtiyati kapsamdaki muhasebe bilançosu arasında bir mutabakat sunmaktadır. Sunulan tutarlar muhasebe verileridir, RWA, EAD veya ihtiyati sermaye ölçüsü değildir. Bir sigorta faaliyetiyle ilişkili olmayan kuruluşlar ve holdinglerle ilgili ihtiyati filtreler, önemsiz ağırlıkları (<0,1) nedeniyle birlikte gruplandırılmıştır.

**TABLO 3: DENETLENMİŞ MALİ TABLOLARDAKİ DÜZENLEYİCİ ÖZKAYNAKLARIN BİLANÇO İLE MUTABAKATI**

31.12.2022 tarihi itibarıyla VARLIKLAR (Milyon EURO olarak)	Yayınlanan finansal tablolardaki bilanço	Sigorta ile bağlantılı ihtiyati düzenlemeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağıntılı ihtiyati düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo 14'e atıf(CC1)
Nakit, bankalardan alacaklar	207,013	(0)	0	207,012	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	329,437	11,135	(0)	340,571	
Riskten korunma amaçlı türevler	32,850	10	-	32,860	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37,463	(0)	-	37,463	
İtfa edilmiş maliyetle menkul kıymetler	21,430	(0)	-	21,430	
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	66,903	1	51	66,955	1
<i>o.w. kredi kuruluşlarına tali krediler</i>	238	(0)	-	238	
İtfa edilmiş maliyetiyle müşteri kredileri	506,529	1,524	(11)	508,041	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	(2,262)	-	-	(2,262)	
Sigortacılık faaliyetleri yatırımları	158,415	(158,415)	-	-	
Vergi varlıkları	4,697	(406)	0	4,292	
<i>o.w. Geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere gelecekteki karlılığa bağlı olan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1,662	-	(594)	1,069	2
<i>o.w. Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	2,215	-	325	2,540	
Diğer varlıklar	86,247	(4,003)	155	82,399	
<i>o.w. tanımlanmış emeklilik fonu varlıkları</i>	47	-	-	47	3
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	1,081	-	-	1,081	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	146	3,438	(42)	3,541	
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	33,089	(64)	0	33,025	
<i>o.w. kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar</i>	2,881	-	(41)	2,840	4
Şerefiye	3,781	(325)	-	3,456	4
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,486,818</b>	<b>(147,106)</b>	<b>152</b>	<b>1,339,864</b>	

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

31.12.2022 itibarıyla YÜKÜMLÜLÜKLER (Milyon EURO olarak)	Yayınlanan Finansal tablolardaki bilanço	Sigorta ile bağlantılı ihtiyati restleşmeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağıntılı ihtiyati düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo 14'e atıf(CC1)
Merkez bankalarına borçlar	8,361	-	-	8,361	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	300,618	2,473	-	303,091	
Riskten korunma amaçlı türevler	46,164	19	-	46,183	
İhraç edilen borçlanma senetleri	133,176	336	-	133,512	
Bankalara olan borçlar	132,988	(2,187)	19	130,820	
Müşteri mevduatları	530,764	913	(123)	531,553	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	(9,659)	-	-	(9,659)	
Vergi borçları	1,637	(168)	0	1,470	
Diğer Yükümlülükler	107,552	(5,766)	256	102,042	
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	220	-	-	220	
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	141,688	(141,688)	-	-	
Karşılıklar	4,579	(21)	-	4,558	
Sermaye benzeri borçlar	15,946	40	-	15,986	
<i>o.w. riskten korunma kalemlerine ilişkin yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller</i>	15,521	42	-	15,563	5
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1,414,036</b>	<b>(146,049)</b>	<b>152</b>	<b>1,268,139</b>	
Toplam Özkaynaklar, Grup Payı	66,451	(202)	(0)	66,249	6
<i>İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri</i>	30,384	1	-	30,384	
<i>Geçmiş yıl karları</i>	34,267	(203)	(0)	34,065	
<i>Net gelir</i>	2,018	(0)	-	2,018	
<i>Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları</i>	(218)	0	(0)	(218)	
Azınlık hisseleri	6,331	(855)	-	5,476	7
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>72,782</b>	<b>(1,057)</b>	<b>(0)</b>	<b>71,725</b>	
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1,486,818</b>	<b>(147,106)</b>	<b>152</b>	<b>1,339,864</b>	

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

31.12.2021 tarihi itibarıyla VARLIKLAR (Milyon EURO olarak)	Yayınlanan finansal tablolarındaki bilanço	Prudential restatements linked to insurance <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyati düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo 14'e atıf(CC1)
Nakit, bankalardan alacaklar	179,969	(0)	0	179,969	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	342,714	11,128	(0)	353,842	
Riskten korunma amaçlı türevler	13,239	30	-	13,269	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	43,450	(0)	-	43,450	
İtfa edilmiş maliyetle menkul kıymetler	19,371	(0)	-	19,371	
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	55,972	(0)	90	56,062	1
<i>o.w. kredi kuruluşlarına tali krediler</i>	99	(0)	-	99	
İtfa edilmiş maliyetiyle müşteri kredileri	497,164	1,575	(6)	498,733	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkları	131	-	-	131	
Sigortacılık faaliyetleri yatırımları	178,898	(178,898)	-	-	
Vergi varlıkları	4,812	(195)	0	4,617	
<i>o.w. Geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere gelecekteki karlılığa bağlı olan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1,719	-	(622)	1,096	2
<i>o.w. Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	2,111	-	378	2,489	
Diğer varlıklar	92,898	(2,654)	114	90,357	
<i>o.w. tanımlanmış emeklilik fonu varlıkları</i>	85	-	-	85	3
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	27	-	-	27	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	95	4,629	(76)	4,649	
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	31,968	(163)	0	31,805	
<i>o.w. kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar</i>	2,733	-	(134)	2,599	4
Şerefiye	3,741	(325)	-	3,416	4
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,464,449</b>	<b>(164,873)</b>	<b>121</b>	<b>1,299,698</b>	

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

31.12.2021 tarihi itibarıyla YÜKÜMLÜLÜKLER (Milyon EURO olarak)	Yayınlanan finansal tablolarındaki bilanço	Sigorta ile bağlantılı ihtiyati düzenlemeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyati düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo 14'e atıf(CC1)
Merkez bankalarına borçlar	5,152	-	-	5,152	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	307,563	1,854	-	309,418	
Riskten korunma amaçlı türevler	10,425	4	-	10,429	
İhraç edilen borçlanma senetleri	135,324	432	-	135,757	
Bankalara olan borçlar	139,177	(2,574)	49	136,652	
Müşteri mevduatları	509,133	1,002	(121)	510,013	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	2,832	-	-	2,832	
Vergi borçları	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	
<i>o.w. riskten korunma kalemlerine ilişkin yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller</i>	15,519	42	-	15,561	5
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1,393,586</b>	<b>(163,813)</b>	<b>122</b>	<b>1,229,894</b>	
Toplam Özkaynaklar, Grup Payı	65,067	(202)	(0)	64,865	6
<i>İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri</i>	29,447	1	-	29,448	
<i>Geçmiş yıl karları</i>	30,631	(203)	(0)	30,428	
<i>Net gelir</i>	5,641	0	-	5,641	
<i>Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları</i>	(652)	0	(0)	(653)	
Azınlık hisseleri	5,796	(858)	-	4,939	7
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>70,863</b>	<b>(1,060)</b>	<b>(0)</b>	<b>69,804</b>	
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1,464,449</b>	<b>(164,873)</b>	<b>121</b>	<b>1,299,698</b>	

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

İhtiyati raporlama kapsamı dışında kalan başlıca Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

**TABLO 4: İHTİYATİ KAPSAM DIŞINDAKİ KURULUŞLAR**

Şirket	Etkinlik	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
ALD RE Designated Activity Company	Sigorta	İrlanda
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Sogecap	Sigorta	Fransa
Komerční Pojistovna A.S.	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
SGLRE	Sigorta	Lüksemburg
Societe Generale RE SA	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Banque Pouyanne	Banka	Fransa

Düzenlemeye tabi tüm Grup teşebbüsleri, genel olarak kendi denetim makamları tarafından belirlenen ödeme gücü gerekliliklerine tabidir. Societe Generalenin ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışında kalan düzenlemeye tabi finansal kuruluşlar ve iştiraklerin tümü kendi ödeme gücü gerekliliklerine uymaktadır. Genel bir ilke olarak, tüm bankalar bağımsız bazda ve konsolide bazda olmak üzere çifte denetim altında olmalıdır, ancak CRR, belirli koşullar altında, yetkili makamlar tarafından verilen bireysel bazdaki gerekliliklerden feragat edilmesine izin vermektedir.

Denetim makamı, bazı Grup kuruluşlarının ihtiyati gerekliliklerin uygulanmasından münferit bazda veya uygulanabilir olduğu hallerde alt-konsolide bazda muaf tutulabileceğini kabul etmiştir. Denetim otoriteleri tarafından verilen muafiyet şartları ve koşulları, bu bağlı ortaklıkların genel ödeme gücü ve likiditesini sağlamak için Grubun desteğini sağlama taahhüdünün yanı sıra geçerli bankacılık düzenlemelerine göre ihtiyatlı bir şekilde yönetilmelerini sağlama taahhüdünün de içermektedir.

Ödeme gücü ve büyük risk oranları söz konusu olduğunda, bir ana şirket için bireysel bazda izlemeye ilişkin feragatlerin uygulanmasına yönelik koşullar, iki koşulun karşılanması gerektiğini öngören CRR tarafından tanımlanmıştır:

- Bir üye devletteki ana şirkete öz sermayenin hızlı bir şekilde aktarılması veya borçların hızlı bir şekilde geri ödenmesi önünde yasal veya fiili, mevcut veya beklenen önemli bir engel yoktur;
- Konsolide bazda denetim amaçları için yararlı olan risk değerlendirme, ölçüm ve kontrol prosedürlerinin bir Üye Devletteki Ana Kuruluşu kapsamı.

Buna göre, örneğin, Societe Generale SA bireysel bazda ihtiyati gerekliliklere tabi değildir.

Ana şirket ile bağlı kuruluşları arasındaki herhangi bir özkaynak transferi veya borç geri ödemesi, yerel olarak geçerli olan sermaye ve likidite gerekliliklerine uygun olarak gerçekleştirilir. Bu gerekliliklere uyma zorunluluğu, bağlı ortaklıkların ana şirkete fon aktarma kapasitesini etkileyebilir. Grup her yıl, yerel sermaye ve likidite düzenleyici gerekliliklerine uygun olarak, bağlı ortaklıklarının (doğrudan ve dolaylı) sermayelerini ve net gelirlerinin tahsisine ilişkin teklifleri (temettü ödemesi, dağıtılmayan karlar, vb.) gözden geçirir. Ayrıca Grup, bağlı ortaklıklarının özkaynaklarında veya uygun yükümlülüklerindeki değişikliklere (sermaye artırımı veya azaltımı, istisnai temettü dağıtımı, kredi ihracı veya geri ödemesi) ilişkin taleplerini inceler. Bu incelemeler ve çalışmalar, bağlı ortaklıkların yasal kısıtlamalarına uydukları sürece, Societe Generale'den onlara veya tersi yönde fon aktarımı için önemli bir engel olmadığını göstermektedir.

Grup bünyesindeki iştiraklerin finansman süreci, ana şirket ile iştirakleri arasındaki kredilerin hızlı bir şekilde geri ödenmesine olanak sağlamaktadır. 2022 yılında Rusya'ya uygulanan ambargo, Rosbank'ın satışından elde edilen fonların hızlı bir şekilde ülkelerine geri gönderilmesinin önünde önemli bir engel teşkil etmiş ve bu fonlar nihayet ülkelerine geri gönderilebilmiştir. Ayrıca, Ukrayna'daki savaş havale işlemlerini sektöre uğratmaktadır, ancak Grup bundan önemli ölçüde etkilenmemiştir.

#### 4.4.4 YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak raporlanan Societe Generale'nin yasal sermayesi aşağıdaki bileşenlerden oluşmaktadır:

##### Sermaye 1. kademe

Yürürlükteki düzenlemelere göre, çekirdek sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşur:

- Adi hisseler (geri satın alınan hisseler ve hazine hisseleri düşüldükten sonra) ve ilgili hisse senedi prim hesapları;
- Birikmiş kazançlar;
- Diğer kapsamlı gelirin bileşenleri;
- Diğer yedekler;
- CRR/CRD ile sınırlı azınlık payları.

Çekirdek sermayeden kesintiler esas olarak aşağıdakileri içerir:

- Tahmini temettü ödemeleri;
- Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri netleştirilmiş olarak
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin gerçekleşmemiş sermaye kazançları ve zararları;
- Kredi riskine ilişkin gelir;
- Vergi zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlıkları;
- Belirli bir eşiği aşan geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;
- Tanımlanmış emeklilik fonlarından ertelenmiş vergiler düşülmüş varlıklar;
- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşıma göre yönetilen müşteri kredileri ve alacakları üzerindeki beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve toplu değer düşüklüğü zararlarının toplamı arasındaki herhangi bir pozitif fark;
- Özkaynak portföyü riskleri üzerindeki beklenen zararlar;
- ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri;
- Bu pozisyonlar RWA hesaplamasından hariç tutulduğunda, %1,250 ile ağırlıklandırılmış menkul kıymetleştirme riskleri.

##### Ek Sermaye 1

CRR/CRD düzenlemelerine göre ilave ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen ve aşağıdaki özelliklere sahip Dönüştürülebilir tahvillerden oluşmaktadır:

- Bu araçlar sürekli olup, teminatsız ve sermaye benzeri yükümlülükler teşkil etmektedir. Vadesi gelmemiş ve vadesi gelmiş sermaye benzeri borçlar da dahil olmak üzere Banka'nın diğer tüm yükümlülüklerine ve sadece adi hisse senedi hissedarlarına göre alt sırada yer alırlar;
- Societe Generale, isteğe bağlı olarak, bu araçlara bağlı faiz ve kuponları ödememeyi seçebilir. Bu tazminat dağıtılabilir kalemlerden ödenir;
- Tazminatta bir artış veya itfaya yönelik başka bir teşvik içermezler;
- Zarar absorbe etme kapasitesine sahip olmalıdırlar;
- Çözümleme sırasında ya da çözümleme ölçümünden bağımsız olarak dönüştürülebilirler;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale'nin bu araçları belirli tarihlerde, ancak ihraç tarihinden itibaren beş yıldan daha erken olmamak kaydıyla, itfa etme seçeneği vardır.
- İlave Ana Sermaye Kesintileri esas olarak aşağıdakiler için geçerlidir:
- AT1 hazine hisseleri;
- Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen AT 1 hibrit hisselerinin elde tutulması;
- İlgili kuruluşlarda asgari T1 gerekliliğinin ötesinde azınlık payları.

##### Sermaye 2

Sermaye 2 aşağıdakileri içerir:

- Sermaye benzeri senetler;

*İDD yaklaşımı kapsamında yönetilen müşteri kredileri ve alacaklarına ilişkin değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararlarının toplamı ile beklenen zararlar arasındaki, İDD yaklaşımı kapsamındaki toplam kredi RWA'sının %0,6'sına kadar olan herhangi bir pozitif fark;*

- Standart yaklaşım altında yönetilen müşteri kredileri ve alacak riskleri üzerindeki toplu değer düşüklüğü zararları ile ilgili kredi riski için değer ayarlamaları, toplam kredi RWA'sının %1,25'ine kadar.

Sermayenin kesintileri esas olarak aşağıdakiler için geçerlidir:

- Sermaye 2 hibrit hazine hisseleri;

*Finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen Sermaye2 hibrit hisselerin elde tutulması;*

*İlgili kuruluşlarda asgari sermaye gerekliliğinin ötesinde azınlık payları.*

*Tüm sermaye araçları ve özellikleri çevrimiçi olarak detaylandırılmıştır ([www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-ve-yayinlar/tescil-belgeleri](http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/information-ve-yayinlar/tescil-belgeleri)).*



TABLO 5: ÖDEME GÜCÜ SERMAYE GEREKLİLİKLERİNE UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ ŞANSLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021	İhraçlar	İtfalar	İhtiyati denetim değerleme kesintisi	Diğerleri	31.12.2022
Sermaye 1 için uygun borçlanma araçları	8,003	1,546	-	-	468	10,017
Sermaye 2 için uygun borçlanma araçları	11,820	2,450	(157)	(1,815)	251	12,549
TOPLAM UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARI	19,823	3,996	(157)	(1,815)	719	22,566

### Borç ödeme gücü oranları

Ödeme gücü oranları, Grubun özkaynakları (Ortak Özkaynak Sermaye 1 (CET1), Sermaye 1 (TI) veya Toplam Sermaye (TC)) ile kredi riski için risk ağırlıklı risklerin toplamı ve piyasa ve operasyonel riskler için 12,5 ile çarpılan sermaye gereksinimi karşılaştırılarak belirlenir.

Her çeyrekte, oranlar muhasebe kapanışını takiben hesaplanır ve ardından denetim gereklilikleriyle karşılaştırılır.

Sütun 1 düzenleyici asgari sermaye gereksinimi CET1 için %4,5, TL için %6 ve TC için %8 olarak belirlenmiştir. Bu asgari oran zaman içinde sabit kalmaktadır.

Asgari Yapısal Blok 2 gereksinimi (P2R), Denetimsel Gözden Geçirme ve Değerlendirme Süreci (SREP) sonrasında denetim otoritesi tarafından belirlenmektedir. Bu seviye 31 Aralık 2022'ye kadar %2,12'dir, 26 Nisan 2019'dan önce verilen sorunlu kredilerin karşılıklarına ilişkin 2. Yapısal Blok ihtiyati beklentilerine ilişkin ek gereklilik de dahil olmak üzere bu seviye %2,14 olacaktır.

Bu gerekliliklere ek olarak, aşağıdakilerin toplamı olan genel gerekliliği gelir:

- Her bir ülkenin döngüsel tampon oranlarının ortalaması, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski maruziyetleri ile ağırlıklandırılır. 1 Ocak 2023 itibarıyla, Societe Generalenin döngüsel tamponu %0,19'a eşittir;
- 1 Ocak 2016'dan beri yürürlükte olan ve 1 Ocak 2019'dan beri maksimum seviyesi %2,50 olan koruma tamponu;

Grubun Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan ve %1'e eşit olan G-SIB tamponu.

31 Aralık 2022 itibarıyla, birleşik düzenleyici tamponlar dikkate alındığında, Maksimum Dağıtılabilir Tutar (MDA) mekanizmasını tetikleyecek aşamalı CET1 oranı seviyesi %9,35'tir. Bu oran 1 Ocak 2023'ten itibaren %9,39 olacaktır.

TABLO 6: SOCIETE GENERALE İÇİN İHTİYATİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN DAĞILIMI

	31.12.2022	01.03.2022	01.01.2022
Sütun 1 için asgari gereklilik	4.50%	4.50%	4.50%
Sütun 2 (P2R) için asgari gereklilik(1)	1.19%	1.19%	0.98%
Döngüsel tampon için asgari gereklilik	0.16%	0.04%	0.04%
Koruma tamponu için asgari gereklilik	2.50%	2.50%	2.50%
Sistemik tampon için asgari gereklilik	1.00%	1.00%	1.00%
CET1 oranı için asgari gereklilik	9.35%	9.23%	9.02%

(1) CRDV Direktifi Madde 104 bis uyarınca, bankalar artık CET1 sermayesi ile minimum %56 P2R (daha önce %100'e karşılık) ve Sermaye 1 sermayesi ile %75 P2R sağlamak zorundadır.

TABLO 7: YASAL SERMAYE VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ ORANLARI<sup>(1)</sup>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Özkaynaklar (UFRS), Grup payı	66,451	65,067
Dönüştürülebilir tahviller	(10,017)	(8,003)
Sürekli sermaye benzeri tahviller	(0)	(0)
Grup konsolide özkaynakları, sermaye benzeri ve sürekli sermaye benzeri tahvillerden arındırılmış olarak	56,434	57,064
Kontrol gücü olmayan paylar	5,207	4,762
Maddi olmayan duran varlıklar	(2,161)	(1,828)
Şerefiye	(3,478)	(3,408)
(Genel Kurul'a) teklif edilen temettüler ve sermaye benzeri ve sürekli sermaye benzeri tahvillere ilişkin faiz giderleri	(1,879)	(2,345)
Kesintiler ve düzenleyici ayarlamalar	(5,484)	(4,410)
<b>ADI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE AİT OLAN ÖZ VARLIK</b>	<b>48,639</b>	<b>49,835</b>
Dönüştürülebilir tahviller ve imtiyazlı hisseler	10,017	8,003
Diğer ilave ana sermaye	209	206
Ek Kademe 1 kesintileri	(138)	(137)
<b>TOPLAM ANA SERMAYE</b>	<b>58,727</b>	<b>57,907</b>
Kademe 2 araçları	12,549	11,820
Diğer katkı sermaye	238	287
Kademe 2 kesintileri	(1,790)	(1,527)
Toplam yasal sermaye	69,724	68,487
<b>TOPLAM RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR</b>	<b>360,464</b>	<b>363,371</b>
Kredi ve karşı taraf kredisi	300,694	304,922
Risk ağırlıklı varlıklar	13,747	11,643
Operasyonel Risk ağırlıklı varlıklar	46,023	46,806
<b>Borç ödeme gücü oranları</b>		
Çekirdek Sermaye Sermaye 1 oranı	13.49%	13.71%
Sermaye 1 oranı	16.29%	15.94%
Toplam sermaye oranı	19.34%	18.85%

(1) 2019'da yayınlanan CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenen oranlar, Danimarka'nın sigortacılık için uzlaşması ve UFRS 9 aşamalandırması (31 Aralık 2022'de tam yüklü CET1 oranı %13,34, aşamalandırma etkisi +17 baz puan) ve ECB'nin 31 Aralık 2022'de sona eren Covid-19 geçiş önlemlerinin etkileri dikkate alınarak belirlenmiştir.

Ödeme gücü oranı 31 Aralık 2022 itibarıyla Çekirdek Sermaye Sermaye 1'de %13,5 (31 Aralık 2021'de %13,7) ve Sermaye 1'de %16,3 (31 Aralık 2021'de %15,9) olmak üzere toplamda %19,3 (31 Aralık 2021'de %18,8) olarak gerçekleşmiştir.

Grup özkaynakları 31 Aralık 2022 itibarıyla 66,4 milyar Euro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2021'deki 65,1 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Kontrol dışı faizler ve düzenleyici düzeltmeler dikkate alındıktan sonra, CET1 yasal sermayesi 31 Aralık 2021'de 49,8 milyar Euro iken 31 Aralık 2022'de 48,6 milyar Euro olmuştur. İlave ana sermaye kesintileri, esas olarak kendi ilave ana sermaye araçlarının yanı sıra sermaye benzeri banka ve sigorta kredilerinin geri alımına ilişkin yetkilendirmelerle ilgilidir.

TABLO 8: YASAL KESİNTİLER VE DÜZENLEMELER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Muhasebeleştirilmemiş azınlık payları	(3,326)	(2,860)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1,068)	(1,096)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	( 852)	(911)
Kendi yükümlülüklerinin değerindeki değişikliklerle ilgili düzeltmeler	( 245)	254
Diğer	7	203
<b>TOPLAM CET1 YASAL KESİNTİLER VE DÜZENLEMELER</b>	<b>(5,484)</b>	<b>(4,410)</b>

- "Diğer" kategorisinde yer alan ihtiyati kesintiler ve düzeltmeler temel olarak aşağıdakileri içermektedir:
- İçsel derecelendirmeye dayalı (IRB) yaklaşım kapsamında yönetilen müşteri kredileri ve alacakları üzerindeki beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararlarının toplamı arasındaki herhangi bir pozitif fark;
- Hisse senedi portföyü riskleri üzerindeki beklenen zararlar;
- Nakit akış riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar;
- Tanımlanmış emeklilik fonlarından elde edilen varlıklar, ertelenmiş vergiler düşülmüş olarak;
- Bu pozisyonlar RWA hesaplamasından hariç tutulduğunda, %1,250 ile ağırlıklandırılmış menkul kıymetleştirme riskleri.

## 4.4.5 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel III Sözleşmesi, RWA'nın belirlenmesine yönelik iki yaklaşım aracılığıyla işlemlerin risk profilini dikkate alarak bankaların maruz kaldığı riskleri daha doğru bir şekilde değerlendirmek amacıyla asgari sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasına ilişkin kuralları belirlemiştir: muhasebe verilerinin üretimi ve kontrolü için kalıcı denetim prosedürleri.

### Risk ağırlıklı varlıklar ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

TABLO 9: RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)	Risk ağırlıklı varlıklar		Toplam öz kaynak gereksinimi	
	31.12.2022	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2022
<b>Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)</b>	<b>269,084</b>	<b>271,963</b>	<b>271,012</b>	<b>21,527</b>
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	94,083	95,360	103,323	7,527
o.w. Temel IRB (FIRB) yaklaşımı	4,190	4,213	4,121	335
o.w. planlama yaklaşımı	667	720	752	53
o.w. basit risk ağırlıklı yaklaşıma göre hisse senetleri	2,753	3,404	3,515	220
o.w. IRB yaklaşımı kapsamında diğer özkaynaklar	13,864	14,716	18,189	1,109
o.w. Gelişmiş IRB (AIRB) yaklaşımı	153,528	153,551	141,111	12,282
<b>Karşı taraf kredi riski - CCR</b>	<b>23,803</b>	<b>31,160</b>	<b>27,478</b>	<b>1,904</b>
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım <sup>(1)</sup>	6,649	8,102	9,304	532
o.w. iç model yöntemi (IMM)	12,381	17,145	13,088	990
o.w. CCP'ye maruz kalma	918	1,084	1,273	73
o.w. kredi değerlendirme ayarlaması - CVA	2,805	3,521	2,807	224
o.w. diğer CCR	1,050	1,308	1,007	84
<b>Mutabakat riski</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>63</b>	<b>1</b>
<b>Ticari olmayan defterlerdeki menkul kıymetleştirme riskleri (üst)</b>	<b>7,801</b>	<b>7,562</b>	<b>6,368</b>	<b>624</b>
o.w. SEC-IRBA yaklaşımı	2,706	2,764	2,082	216
o.w. SEC-ERBA	4,023	3,881	3,978	322
o.w. SEC-SA yaklaşımı	1,072	916	308	86
o.w. 1.250% / kesintiler	-	-	-	-
<b>Mevduat, döviz ve emtia riskleri(Piyasa riski)</b>	<b>13,747</b>	<b>15,324</b>	<b>11,643</b>	<b>1,100</b>
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	1,932	2,528	1,419	155
o.w. IMA	11,816	12,796	10,225	945
<b>Büyük riskler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Operasyonel risk</b>	<b>46,023</b>	<b>45,626</b>	<b>46,806</b>	<b>3,682</b>
o.w. temel gösterge yaklaşımı	-	-	-	-
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	1,290	1,232	2,412	103
o.w. gelişmiş ölçüm yaklaşımı	44,733	44,394	44,394	3,579
Kesinti eşiklerinin altındaki tutarlar (yukarıdaki "kredi riski" bölümüne dahil edilmiştir) (%250 risk ağırlığına tabidir)	7,319	7,835	7,344	586
<b>TOPLAM</b>	<b>360,465</b>	<b>371,645</b>	<b>363,371</b>	<b>28,837</b>

(1) RWA'nın 31 Aralık 2021 ve 30 Eylül 2021'deki tutarları, 2019/876 (CRR2) sayılı Tüzüğün (AB) uygulanmasını takiben yeni SA-CCR yaklaşımına karşılık gelmektedir.

TABLO 10: RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA) BY CORE BUSINESS AND RISK TYPE

(Milyar Euro olarak)	Kredi ve karşı taraf kredisi	Market	Operational	Toplam 31.12.2022	Toplam 31.12.2021
Fransız Bireysel Bankacılığı	101.0	0.0	5.1	106.1	95.5
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	105.6	0.2	4.6	110.4	117.7
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	82.1	12.6	29.0	123.7	131.2
Şirket Merkezi	12.1	0.9	7.4	20.3	19.0
<b>Group</b>	<b>300.7</b>	<b>13.7</b>	<b>46.0</b>	<b>360.5</b>	<b>363.4</b>

31 Aralık 2022 itibarıyla, RAV (360,5 milyar Euro) aşağıdaki şekilde dağılmıştır:

- Kredi ve karşı taraf kredi riskleri RAV'ın %83'ünü (Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler için %35'ini)

- Piyasa riski, RWA'nın %4'ünü (Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için %92'sini) oluşturmıştır;
- Operasyonel risk, RWA'nın %13'ünü oluşturmaktadır (Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri için bu oran %63'tür).

#### 4.4.6 TLAC VE MREL ORANLARI

Societe Generale için geçerli olan Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC) gereksinimi, 1 Ocak 2022'den bu yana RWA'nın %18'idir ve buna %2,5'lik koruma tamponu, %1'lik G-SIB tamponu ve döngüsel tampon eklenmelidir. Böylece 31 Aralık 2022 itibarıyla küresel TLAC gereksinimi, Grup RWA'sının %21,66'sı olarak gerçekleşmiştir.

TLAC kuralı ayrıca Ocak 2022'de kaldıraç riskinin asgari %6,75'i oranında bir oran öngörmektedir.

31 Aralık 2022 itibarıyla Societe Generale, imtiyazlı borçlar hariç olmak üzere aşamalı olarak %30,5 TLAC oranına ulaşmıştır. RWA'nın %3,5'ine ve kaldıraç riskinin %9'una kadar imtiyazlı borçları hesaba katma olasılığı dikkate alındığında, aşamalı oran RWA'nın %33,6'sıdır.

Özkaynaklar ve Uygun Yükümlülükler için Asgari Gereklilik (MREL) 2016 yılından bu yana Avrupa Birliği'ndeki kredi kuruluşları ve yatırım firmaları için uygulanmaktadır.

TLAC oranının aksine, MREL her bir kuruma göre uyarlanır ve çözüm otoritesi tarafından düzenli olarak revize edilir.

Societe Generale, 2022 yılı boyunca MREL gerekliliğine uymuştur.

#### 4.4.7 KALDIRAÇ ORANI

Grup, kaldıraç oranını Haziran 2021'den itibaren geçerli olan CRR2 kurallarına göre hesaplamaktadır.

Kaldıraç oranının yönetilmesi, Grubun kendisi için belirlediği hedef oran seviyelerine ulaşmak için hem Sermaye 1 sermaye miktarının (oranın payı) kalibre edilmesi hem de Grubun kaldıraç riskinin (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelmektedir. Bu amaçla, farklı işletmelerin maruz kaldığı kaldıraç oranı Finans Bölümü tarafından izlenmektedir.

Grup, CRR2 aracılığıyla Avrupa'da uygulanan Basel Komitesi'nin tavsiyelerinde belirlenen asgari %3,5'ten önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumayı hedeflemektedir; buna Grup için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmı da dahildir.

31 Aralık 2022'de Societe Generalenin kaldıraç oranı, 58,7 milyar Euro tutarındaki Sermaye 1 sermaye ile 1.345 milyar Euro tutarındaki kaldıraç riski dikkate alındığında %4,37 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2021'de sırasıyla 57,9 milyar Euro ve 1.190 milyar Euro ile %4,87'ye karşılık).

TABLO 11: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATİ BİLANÇODAN KALDIRAÇ POZİSYONUNA GEÇİŞ<sup>(1)</sup>

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Sermaye 1 sermaye <sup>(2)</sup>	58,727	57,907
İhtiyatı bilançodaki toplam varlıklar <sup>(3)</sup>	1,339,864	1,299,698
Türev finansal araçlara ilişkin ayarlamalar	(7,197)	8,619
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin ayarlamalar <sup>(4)</sup>	15,156	14,896
Bilanço dışı riskler (kredi ve garanti taahhütleri)	123,022	118,263
Teknik ve ihtiyatı düzeltmeler	(125,976)	(252,223)
o.w. merkez bankalarının muafiyeti <sup>(5)</sup>	-	(117,664)
Kaldıraç oranı riski	1,344,870	1,189,253
Kaldıraç oranı	4.37%	4.87%

(1) CRR2 kuralları uyarınca ve UFRS 9 aşamalandırması dikkate alınarak belirlenen oran (31 Aralık 2022'de aşamalandırma olmaksızın %4,32 kaldıraç oranı, aşamalandırma etkisi -5 baz puan).

(2) Sermayeye genel bakış Tablo 3'te mevcuttur.

(3) İhtiyatı bilanço, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşlar (esas olarak sigorta iştirakleri) düşüldükten sonra UFRS bilançosuna karşılık gelmektedir.

(4) Menkul kıymet finansman işlemleri: geri alım işlemleri, menkul kıymet ödünç verme veya ödünç alma işlemleri ve diğer benzer işlemler.

(5) Başlangıç dönemindeki değişiklik.

#### 4.4.8 BÜYÜK RİSKLERİN ORANI

CRR, büyük riskleri düzenleyen hükümleri içermektedir. Bu nedenle, Societe Generalenin tek bir lehtara karşı Grup sermayesinin %25'ini aşan herhangi bir maruziyeti olmamalıdır.

Basel Komitesi'nin CRR2 aracılığıyla Avrupa'ya aktarılan büyük risklere ilişkin nihai kuralları, Haziran 2021'den bu yana uygulanmaktadır.

CRR ile karşılaştırıldığında temel değişiklikler, bundan böyle Sermaye 1'in bir oranı olarak ifade edilen (kümelenmiş Sermaye 1 ve Sermaye 2 yerine) düzenleyici limitin (%25) hesaplanmasında ve sistemik kurumlar için çapraz spesifik bir limitin (%15) getirilmesinde yer almaktadır.

#### 4.4.9 FİNANSAL ŞİRKETLER TOPLULUĞU ORANI

"Finansal holding" olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu, ECB'nin ek denetimine tabidir.

31 Aralık 2022 tarihinde, Societe Generalenin finansal holding özkaynakları hem bankacılık hem de sigortacılık faaliyetleri için ödeme gücü gerekliliklerini karşılamıştır.

30 Haziran 2022 itibarıyla, finansal holding oranı %140 olup, payda 74,1 milyar Euro'luk "Finansal Holdingin özkaynakları" ve payda 52,9 milyar Euro'luk "Finansal Holdingin düzenleyici gereksinimi"nden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 itibarıyla, finansal holding oranı %150 olup, payda 76,1 milyar Euro'luk "Finansal Holding Özkaynakları" ve payda 50,9 milyar Euro'luk "Finansal Holding Düzenleyici Gereksinimi"nden oluşmaktadır.

## 4.5 KREDİ RİSKİ

Kredi riski, Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riskine karşılık gelmektedir. Bu risk, menkul kıymetleştirme faaliyetleriyle ilgili riski içerir ve bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşma riskiyle daha da artabilir. Aynı zamanda sendikasyon faaliyetiyle bağlantılı riskle de ilgilidir. Ayrıca, piyasa koşulları, yatırımcı talebinin yanlış okunması, borçlunun kredi profilinin yanlış hesaplanması veya kredinin/tahvilin sendikasyon aşamasında borçlunun kredisinin kötüleşmesi nedeniyle bankanın nihai alım hedefini tutturamadığı borç sendikasyonu faaliyetlerinden kaynaklanan zarar riski olan yüklenim riskini de içerir.

### 4.5.1 KREDİ RİSKİ İZLEME VE GÖZETİM SİSTEMİ

#### Genel ilkeler

Risk onay süreci aşağıdaki ana ilkelere dayanmaktadır:

- Dosyaların analizi ve doğrulanması sırasıyla ve bağımsız olarak müşterinin ticari takip sektörüne ve risk yönetimi fonksiyonu içindeki özel risk birimlerine aittir. Grup risk alımına tutarlı bir yaklaşım sağlamak amacıyla, bu ticari izleme sektörü ve bu risk birimi, belirli bir müşteri veya müşteri kategorisiyle ilgili tüm yetkilendirme taleplerini inceler. Bu ticari izleme sektörü ve bu risk birimi birbirlerinden bağımsız olmalıdır;
- Karşı tarafların dahili derecelendirmesi, yetki verme politikasında temel bir kriterdir. Bu derecelendirmeler ticari izleme sektörü tarafından önerilmekte ve özel risk birimi tarafından onaylanmaktadır;
- Büyük ölçüde karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan bir yetki devri sistemi, bir yandan risk birimlerine diğer yandan da ticari izleme sektörlerine karar alma yetkisi vermektedir.

İş kolu, ilk savunma hattı olarak kredi kararlarıyla ilgili karşılık ve zararların yükünü üstlenir. Risk Departmanı, yüksek yoğunlaşma riski taşıyan ülkeler, coğrafi bölgeler, sektörler, ürünler veya müşteri türleri için kredi portföyleri üzerindeki limitlerle birlikte kredi verme politikasının geliştirilmesi konusunda CORISQ'ye tavsiyelerde bulunur.

#### Yönetim

Risk Departmanının ana görevi, Grubun stratejik hedefleri göz önüne alındığında kabul edilebilir risk düzeyini tanımlamayı amaçlayan bir mekanizma olan Grubun risk iştahını Finans Departmanı ile birlikte resmileştiren ve tanımlayan belgeyi hazırlamaktır.

Risk Departmanı, gruplar arası riskler de dahil olmak üzere riskleri yönetmek ve izlemek için sistemin uygulanmasından sorumludur. Risk Departmanı, Grup kredi riskinden sorumlu Risk yönetimi fonksiyonunun hiyerarşik ve işlevsel gözetimini gerçekleştirerek Grubun tüm kredi riskleri hakkında kapsamlı bir görüş sahibi olur.

Risk Departmanı, her bir ana iş hedefi ve ilgili 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 ana işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olmasını sağlar. İkinci savunma hattı olarak, çeşitli Risk Departmanları (Bireysel Bankacılık, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ve Piyasa faaliyetleri için) kredi riskinden de sorumludur ve bu nedenle ikinci savunma hattı olarak bağımsız kontrolden sorumludur.

Bunlar, ana işletmelere veya yerel Risk Departmanı ekiplerine verilen yetkiyi aşan herhangi bir kredi başvurusunun bağımsız olarak incelenmesi ve karşılaştırılmasından oluşur. Risk Departmanı ayrıca birinci düzey kredi incelemelerinin kalitesini değerlendirir ve gerekli düzeltici önlemleri alır.

Risk Departmanı ayrıca kredi riskine ilişkin olarak ana iş kolları tarafından önerilen işlemleri ve limitleri onaylar.

Son olarak, ikinci savunma hattı olarak sorumluluklarının bir parçası olarak, Risk Departmanı kredi risklerinin daimi kontrollerini yürütür. Bu nedenle, Risk Departmanı, aşım kararının tespiti ve izlenmesi konusunda ikinci bir savunma hattı olarak bağımsız kontrol sağlar.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'ya sunulan aylık Risk İzleme Raporu, diğerlerinin yanı sıra Grubun kredi portföyünün gelişimini yorumlar ve kılavuz ilkelere uyulmasını sağlar. Kredi portföyündeki değişiklikler, CORISQ tarafından onaylanan kredi politikasındaki değişiklikler ve Grubun risk iştahına saygı, en az üç ayda bir Yönetim Kurulu Risk Komitesine sunulur.

Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan üç aylık raporlamaların bir parçası olarak, ana kredi riski ölçütlerine genel bir bakış ve uygulanabildiği yerlerde eşiklerin ve limitlerin ayrıntıları sunulur. Aşağıdaki ölçütler özellikle üç aylık geçmiş olan bir sunumun konusudur: net risk maliyeti, NPL oranı (takipteki krediler), karşılama oranı, portföylerin ortalama kredi kalitesi, gözetim altına alınan (izleme listesi) ödenmemiş şirketler, faaliyet sektörüne göre kurumsal risklerin gözetimi, Grands Risques Reglementaires (büyük yasal riskler), portföy uyumunun çevresel göstergeleri, vb.

Raporun Yönetim Kurulu Risk Komitesine yönelik aylık bir versiyonu da İş Birimi düzeyinde veya belirli finansman faaliyetleri hakkında ek bilgi sağlar. Tematik CORISQ'ların bir özeti de sunulmaktadır.

Genel Müdürlüğe yapılan aylık CORISQ raporlamasının bir parçası olarak, ana kredi dosyalarının bir özeti sunulmaktadır. Tematik sunumlar ayrıca belirli çevreler ve faaliyetler hakkında yinelenen açıklamalar sağlar: bireysel gayrimenkul kredileri, tüketici kredileri, perakende dışı kredi riski, sektör limitleri, ülke riskleri, büyük düzenleyici riskler (Grands Risques Reglementaires), portföy uyumunun çevresel göstergeleri vb.

## Bireysel portföylerinin özellikleri

Bireysel ve profesyonel portföy (perakende portföy) risk yönetimi açısından belirli özelliklere sahiptir. Bu yönetim, istatistiksel bir yaklaşıma ve süreçlerin endüstriyelleştirilmesinde araç ve yöntemlerin kullanımına dayanmaktadır.

## İSTATİSTİKSEL YAKLAŞIM

Perakende portföyü, kısmen otomatik bir şekilde onaylanan, düşük birim tutarlarındaki risklerin toplamından oluşur ve bunlar birlikte Grup düzeyinde önemli borçlar ve dolayısıyla yüksek bir risk düzeyi oluşturur.

Perakende müşteri taahhütlerinin yüksek sayısı ve standardizasyonu göz önüne alındığında, kredi riskinden sorumlu Risk fonksiyonunun tüm seviyelerinde toplu izleme gereklidir. Perakende müşteri riskinin bu toplu izlenmesi, istatistiksel bir risk iştahının kullanılmasına ve homojen risk sınıfına göre izlemeye dayanmaktadır.

Bu koşullarda, Perakende portföyü için risk izleme sistemi, kurumsal portföy için kullanılan prosedürlere veya aynı araçlara dayanamaz.

Örneğin, pazarlama politikasındaki herhangi bir değişiklik (sadakat için deneme süresinin kısaltılması, kredi verme kararlarının brokerlere devredilmesi, marjlardaki artış, vb.) hızlı ve büyük bir etkiye sahip olabilir ve bu nedenle tüm aktörlerin (i) risklerdeki herhangi bir bozulmanın nereden geldiğini mümkün olduğunca çabuk tespit etmesine ve (ii) düzeltici önlemler almasına olanak tanıyan bir sistem tarafından izlenmelidir.

UFRS 9 standardı toplu bir yaklaşıma izin verse ve Grup beklenen zararın değerlendirilmesi için perakende müşteriler üzerinde istatistiksel bir yaklaşıma sahip olsa bile, aşamalar sınıflandırma amacıyla riskteki artış bu müşteriler için bireysel olarak belirlenir. Mevcut parametreler (faaliyet hesapları ve geç ödemeler), bireysel riskler düzeyinde kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesine izin vermektedir. Toplu yaklaşım şu anda Grup içinde sadece çok az sayıda örnekte kullanılmaktadır.

## SÜREÇLERİN ENDÜSTRİLEŞTİRİLMESİNDE ARAÇ VE YÖNTEMLERİN ÖNEMİ

Risk yönetimi fonksiyonu, İş Birimlerini ve iştirak yöneticilerini risklerini aşağıdaki hususları göz önünde bulundurarak yönetmeleri konusunda desteklemelidir:

- Kredi politikalarının etkinliği;
- Portföyün kalitesi ve risklerin ömrü boyunca gelişimi (hibeden geri kazanıma kadar).

Risk Departmanı denetimini aşağıdaki dört süreç etrafında yapılandırır:

- Bu karar verme süreci, işlemlerin niteliğine ve karmaşıklığına ve dolayısıyla ilgili riske bağlı olarak az ya da çok otomatikleştirilebilir;
- İzleme: farklı kuruluşlar perakende risk sistemlerini (puanlama, uzman sistemler, kurallar vb.) vermek ve yönetmek için farklı sistemler kullanır ve uygulanan hibe kurallarının uygunluğunu değerlendirmek için her biri için uygun bir izleme sistemi bulunmalıdır (özellikle izleme yoluyla);
- Geri kazanım: geri kazanım, perakende portföy kredilerinin yaşam döngüsünde önemli bir aşamadır ve risk maliyetini kontrol etmemize belirleyici bir katkı sağlar. Benimsenen organizasyon ne olursa olsun (dış kaynak kullanımı, kurum içi tahsilat, vb.), etkili bir tahsilat sürecinin oluşturulması iyi bir risk yönetiminin temel unsurudur.

Bu, risk maliyetinin kontrol edilmesine ve sorunlu kredilerimizin seviyesinin sınırlandırılmasına belirleyici bir katkı sağlamaktadır. Geri kazanımın dışardan temin edilmesi halinde, Grubun dış kaynak kullanımına ilişkin düzenlemelerine uygun olması gerekmektedir;

- Karşılıklı ayırma: Perakende portföyüne karşı ayrılan karşılıklara yerel düzeyde karar verilir. Bunlar, Risk Departmanı tarafından tanımlanan ve onaylanan metodolojiler ve yönetim yöntemleri kullanılarak hesaplanır.

## Bireysel konsantrasyonun izlenmesi

Societe Generale, büyük riskleri düzenleyen yönetmeliklere uymaktadır (öz sermayenin %25'i oranında büyük yasal riske maruz kalma sınırı). Genel Yönetim tarafından yetkilendirilen (zaman zaman veya kalıcı olarak değiştirilebilir) %10'luk daha kısıtlayıcı bir iç limit uygulanmaktadır. 1 Temmuz 2018'den bu yana, Finansal İstikrar Yüksek Konseyi, bankalara Fransa'da kurulu en borçlu şirketler için uygun özkaynakların maksimum %5'i düzeyinde bir maruziyet limiti getirmiştir.

İç sistemler, özellikle kredi verme aşamasındaki bireysel yoğunlaşmaların risklerini belirlemek ve yönetmek için uygulanmaktadır. Örneğin, karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan konsantrasyon eşikleri CORISQ tarafından belirlenir ve bireysel konsantrasyonlara ilişkin limitlerin doğrulanması için yönetimi tanımlar. Grup tarafından önemli kabul edilen müşteri gruplarına yönelik maruziyetler, Genel Müdürlük başkanlığındaki Büyük Maruziyet Komitesi tarafından gözden geçirilir. Grup, risklerinin tanımlanmasının bir parçası olarak, müşteri türüne göre (Grubun sahip olabileceği önemli bireysel riskler üzerinde) kayıp simülasyonları da gerçekleştirmektedir.

Grup, aşırı önemli olduğu düşünülen bazı riskleri azaltmak için kredi türleri kullanmaktadır. Ayrıca Grup, büyük ölçekli şirketlerin faaliyetlerinde aşırı pay sahibi olmaktan kaçınmak için, sistematik olarak, riskleri diğer bankacılık ortaklarıyla, başlangıçta veya ikincil satışlar yoluyla karşılıklı hale getirmeye çalışmaktadır.

## Ülke riskinin izlenmesi

Ülke riski, bir risk (kredi, menkul kıymet, garanti veya türev), örneğin değişen düzenleyici, siyasi, ekonomik, sosyal ve finansal koşullar nedeniyle ülkenin olumsuz etkilerine açık hale geldiğinde ortaya çıkar.

Açıkça ifade etmek gerekirse, ülke riski kavramı, yerel hükümet yetkilileri tarafından alınan eylemler veya önlemler (borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, kamulaştırma, konvertibilite, vb.), yerel olaylar (isyanlar, iç savaş, vb.) veya dış olaylardan (savaş, terörizm, vb.) kaynaklanan ödememe riskini kapsayan politik ve transfer edilmeme riskini ifade eder.

Daha genel olarak, ülkenin, Hükümetin veya ülkedeki faaliyet koşullarının kredi kalitesinin bozulması, özellikle de her bir karşı tarafın bireysel mali durumundan bağımsız olarak ulusal bir ekonomik veya mali kriz nedeniyle belirli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi kalitesinin bozulması ticari bir riskle sonuçlanabilir. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyetlerde keskin bir yavaşlama, sistemik bankacılık krizi, vb.), para biriminin değer kaybı veya potansiyel olarak diğer temerrütleri gerektiren dış borçta devlet temerrüdü olabilir.

Genel limitler (SUIG - Sovereign Upper Investment Grade ülkeleri hariç) ve/veya risklerin izlenmesi, iç derecelendirmeleri ve yönetim göstergelerine dayalı olarak ülkeler için belirlenmiştir. Denetim, ülkenin risk düzeyine bağlı olarak güçlendirilmektedir.



Ülke limitleri (ve bazı durumlarda ülkelere göre eşikler) Genel Yönetim (veya özel durumlarda Risk Departmanı) tarafından yıllık olarak onaylanır. Ülkenin durumunun kötüleşmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi halinde bu limitler herhangi bir zamanda aşağı doğru revize edilebilir.

Tüm Grup maruziyetleri (menkul kıymetler, türevler, krediler ve garantiler) bu izlemeye dikkate alınır. Ülke Riski metodolojisi, ülke limitleri veya eşiği (SUIG ülkeleri hariç) kullanılarak denetlenen bir başlangıç risk ülkesi ve bir nihai risk ülkesi (garantiyle ilgili etkilere sonra) belirlir.

Bir ülkeyi izleme listesine alma prosedürü, ülke riskinde bozulma olması veya Risk Departmanı tarafından böyle bir bozulmanın öngörülmesi durumunda tetiklenir.

## Sektörü izleme

Grup, tüm kredi portföyünü iş sektörüne göre analiz ederek düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu yapmak için, sektörel çalışmalara (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel konsantrasyon analizlerine dayanır.

Buna ek olarak, Grup, Grup düzeyinde veya İş Birimi düzeyinde CORISQ'lar çerçevesinde, belirli bir risk profili sunan portföy segmentlerine olan maruziyetlerini periyodik olarak gözden geçirmektedir. Belirlenen bu sektörler veya alt portföyler, uygun olduğu hallerde, portföy maruziyet limitleri ve özel tahsis kriterleri yoluyla özel denetime tabidir. Limitler, portföylerin önemliliğine ve risk düzeyine bağlı olarak ya Genel Yönetim düzeyinde ya da İş Birimi yönetimi düzeyinde izlenir.

Tamamlayıcı olarak, Genel Müdürlük, Risk Departmanı ve/veya iş birimleri tarafından güncel gelişmelere bağlı olarak hedefe yönelik sektör bazlı araştırmalar ve iş portföyü analizleri talep edilebilir. Bu bağlamda, 2022 yılında Rusya-Ukrayna krizi ve etkileri nedeniyle zayıflayan bazı sektörler özel izlemeye tabi tutulmuştur (örneğin, Avrupa'daki elektrik ve gaz tedarik sektörü).

Grup CORISQ tarafından özel olarak izlenen portföyler şunlardır:

- Fransa metropolünde ve Avrupa'daki Uluslararası Bireysel Bankacılığa bireysel ve profesyonel kredi portföyü (perakende). Grup, özellikle bireylere verilen gayrimenkul kredileri için Credit Logement garantisi tarafından kapsanan asgari pay ile ilgili bir risk iştahı hedefi tanımlamaktadır;
- Grubun, sektör oyuncularının farklı faaliyet türlerine uyarlanmış bir kredi politikası tanımladığı petrol ve gaz sektörleri.

## 4.5.2 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

### Garantiler ve teminatlar

Grup, hem piyasa hem de ticari bankacılık faaliyetleri için kredi riski azaltma teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler, borçlunun iflas riskine karşı kısmi veya tam koruma sağlamaktadır.

İki ana kategori bulunmaktadır:

- Kişisel garantiler, üçüncü bir tarafın, asıl borçlunun temerrüde düşmesi halinde onun yerini almak üzere verdiği taahhütdir. Bu garantiler, bankalar ve benzeri kredi kurumları, ipotek garantörleri, monoline veya multiline sigortacılar gibi uzmanlaşmış kurumlar, ihracat kredi kuruluşları, Covid-19 ile bağlantılı sağlık krizi bağlamında Devletler ve Ukrayna politikasının sonuçları tarafından sağlanan koruma taahhütlerini ve mekanizmalarını kapsar ve petrol rezervleri, proje finansmanı, kısa vadeli ticaret finansmanı işlemleri ile garanti edilen finansmanı ayırt eder ve bölgesel özellikleri dikkate alır;

- Grubun farklı finansman türlerine, coğrafi bölgelere ve/veya faaliyetlere göre risklerin ve limitlerin oluşturulması ve izlenmesi için bir çerçeve tanımladığı ticari gayrimenkul kapsamı;

- Grubun 2017 yılında ECB tarafından tavsiye edilen kapsam tanımını ve yönetim kılavuzlarını uyguladığı kaldıraçlı finansman (kaldıraçlı işlemlere ilişkin kılavuz). Grup, Kaldıraçlı Satın Alma (LBO) alt portföyüne ve yüksek kaldıraçlı işlemler segmentine özel bir dikkat göstermeye devam etmektedir;

- Fonlar üzerindeki riskler özel bir ilgiye tabidir. Grup, türev işlemler ve fonlardaki hisseler tarafından garanti edilen finansman faaliyeti yoluyla risk fonları üzerinde riske maruz kalmaktadır. Serbest fonlara ilişkin riskler, piyasa riskleri ve yanlış yol risklerine ilişkin bireysel limitler ve global limitler tarafından yönetilmektedir;

- Bankacılıktan kaynaklanan riskler, 2015 yılında yayınlanan ve belirlenen risklerin tanımlanması, kontrol edilmesi ve yönetilmesine yönelik iç çerçeveye ilişkin beklentileri belirleyen EBA kılavuzlarına uygun olarak yönetilmekte ve izlenmektedir. CORISQ gölge bankacılık için küresel bir maruziyet eşiği belirlenmiştir.

### Kredi stres testleri

Kredi riskini tanımlamak, izlemek ve yönetmek amacıyla Risk Departmanı, bir ülke, iştirak veya faaliyetle ilgili bir dizi özel stres testi yürütmek için işletmelerle birlikte çalışır. Bu spesifik stres testleri, hem yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinde yapılan yinelenen stres testlerini hem de ortaya çıkan riskleri tanımak için tasarlanan ad hoc stres testlerini birleştirir. Bu stres testlerinden bazıları CORISQ'ya sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl çerçevelendirileceğini belirlemek için kullanılır.

Kredi riski stres testleri, küresel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlamak ve yoğunlaşma da dahil olmak üzere riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve operasyonel yönetiminde ince ayar yapılmasına olanak sağlamaktadır. Bu testler, UFRS 9 standardında öngörülen yöntemeye uygun olarak, bir temerrüt olayına maruz kalan ve bir temerrüt olayına maruz kalmayan riskler üzerindeki beklenen kredi zararlarının hesaplanmasına izin verir. Kapsanan çevre, ilgili olduğunda piyasa faaliyetlerine ilişkin karşı taraf kredi riskini de içerebilir.

Grup, risk alımını azaltmak amacıyla, özellikle fiziki teminatlar, şahsi teminatlar ve diğerleri (Kredi Temerrüt Takasları dâhil) olmak üzere teminatlarını çeşitlendirerek aktif bir şekilde yönetmeye devam etmektedir.

Bilgi için, Fransa'daki bireysel müşterilerin ipotek kredileri, büyük ölçüde finansman şirketi Credit Logement tarafından sağlanan ve borçlunun temerrüdü durumunda ipotegin Banka'ya ödenmesini sağlayan bir garantiden yararlanmaktadır (Credit Logement tarafından tanımlanan teminat çağrısı koşullarına uygunluk koşulları altında).

Kredi onay sürecinde, teminat ve garantilerin değeri, yasal olarak uygulanabilirliği ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti hakkında bir değerlendirme yapılır. Bu süreç aynı zamanda teminat veya garantinin Sermaye Gereksinimleri Direktifi (CRD) ve Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği'nde (CRR) belirtilen kriterleri başarıyla karşılamasını sağlar.

Garantörler en az yıllık olarak güncellenen bir iç derecelendirmeye tabidir. Teminatlarla ilgili olarak, düzenli yeniden değerlemeler, varlığın piyasa değeri ve bir iskontodan oluşan tahmini bir elden çıkarma değeri temel inde yapılır. Piyasa değeri, malın değerlendirme tarihinde normal rekabet koşulları altında el değiştirmesi gereken değere karşılık gelir. Bu değer, tercihen karşılaştırılabilir varlıklar temel inde, bunun mümkün olmaması halinde ise ilgili olduğu düşünülen başka bir yöntemle (örnek: kullanım değeri) elde edilir. Bu değer, teminatın kalitesine ve likidite koşullarına bağlı olarak katsayılarla tabidir.

Kredi riski azaltımı için kullanılan ve RWA hesaplamasına uygun olan teminatlarla ilgili olarak, garantörlerin %95'inin yatırım yapılabilir seviyede olduğu belirtilmelidir. Bu garantiler esas olarak Credit Logement, ihracat kredi kuruluşları, Fransız Devleti (Fransız Devleti tarafından garanti edilen kredilerin Prets Garantis par l'Etat çerçevesinde) ve sigorta şirketleri tarafından sağlanmaktadır.

Grup, 575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü (CRR) gerekliliklerine uygun olarak, verilen taahhütler bağlamında tutulan tüm teminatlar (finansal teminatlar, ticari gayrimenkuller, konut amaçlı gayrimenkuller, diğer teminat menfaatleri, finansal kiralama garantileri) için asgari teminatlandırma sıklıkları uygulamaktadır.

İlgili piyasada önemli bir değişiklik olması, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya dava açması durumunda veya risk yönetimi fonksiyonunun talebi üzerine daha sık değerlemeler yapılmalıdır. Buna ek olarak, kredi riskinden korunma politikalarının etkinliği THK'nın bir parçası olarak izlenir.

Teminatların (garantiler ve teminatlar) periyodik değerlemesi için iş kolları tarafından uygulamaya konulan operasyonel prosedürleri doğrulamak, ister otomatik değerlemeler ister uzman görüşü olsun ve ister yeni bir rekabet için kredi kararı sırasında ister kredi dosyasının yıllık yenilenmesi sırasında olsun, risk yönetimi fonksiyonunun sorumluluğundadır.

Garanti ve teminatların tutarı, 31 Aralık 2022 itibarıyla 388,5 milyar Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 373 milyar Euro ile karşılaştırıldığında) olmak üzere, karşılıklar düşüldükten sonra kalan kredi tutarı ile sınırlandırılmıştır; bu tutarın 159,5 milyar Euro'su bireysel müşteriler için, 229,1 milyar Euro'su ise diğer karşı taraflar içindir (31 Aralık 2021 itibarıyla sırasıyla 175 milyar Euro ve 198 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Bu garanti ve teminatların kapsadığı ödenmemiş krediler, esas olarak 31 Aralık 2022 itibarıyla 304,8 milyar Euro tutarındaki itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacaklara ve 75,2 milyar Euro tutarındaki bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2021 itibarıyla sırasıyla 294 milyar Euro ve 68 milyar Euro ile karşılaştırıldığında).

Ödenmemiş krediler (Aşama 1) ve vadesi geçmiş sorunlu krediler (Aşama 2) için alınan garanti ve teminat tutarları, perakende müşteriler için 0,89 milyar Euro ve diğer karşı taraf türleri için 1,4 milyar Euro (31 Aralık 2021'de sırasıyla 1,5 milyar Euro ve 0,9 milyar Euro) dahil olmak üzere, 31 Aralık 2022 itibarıyla 2,3 milyar Euro (31 Aralık 2021'de 2,4 milyar Euro) olarak gerçekleşmiştir.

Takipteki krediler için alınan teminat ve garantilerin tutarı 31 Aralık 2022 itibarıyla 5,8 milyar Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 5,2 milyar Euro ile karşılaştırıldığında) olup, bu tutarın 1,4 milyar Euro'su bireysel müşterilere, 3,8 milyar Euro'su ise diğer karşı taraflara aittir (31 Aralık 2021 itibarıyla sırasıyla 1,8 milyar Euro ve 3,4 milyar Euro ile karşılaştırıldığında). Bu tutarlar ödenmemiş tutar ile sınırlandırılmıştır.

## Kurumsal yoğunlaşma riskini yönetmek için kredi türevlerinin kullanımı

Grup, Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde, öncelikle bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmaları azaltmak ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için kredi türevlerini kullanabilir.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunda yer alan Performans ve Kıt Kaynak Yönetimi (PSR) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarını azaltmak, belirli bir karşı tarafın kredi değerliliğindeki herhangi bir bozulmaya hızlı tepki vermek ve sermaye tahsisini iyileştirmek için eylemler önermek için Risk Departmanı ve işletmelerle yakın işbirliği içinde çalışır. PSR, stratejinin tanımlanması ve etkin bir şekilde uygulanmasından, performansın izlenmesinden ve kredi ve kredi portföyündeki kıt kaynakların yönetilmesinden sorumlu departmanın bir parçasıdır.

Kurumsal kredi türevleri aracılığıyla yapılan toplam koruma alımları, Aralık 2022 sonunda nominal olarak 2,3 milyar Euro ve buna karşılık gelen gerçeğe uygun değer olarak +3,6 milyon Euro ile hafif bir düşüş göstermiştir (Aralık 2021 sonundaki 2,5 milyar Euro nominal değer ve buna karşılık gelen -10,3 milyon Euro gerçeğe uygun değer ile karşılaştırıldığında). Yeni operasyonlar esas olarak sermaye tahsisini onaylamak (1,7 milyar Euro) ve daha düşük oranda konsantrasyon riskini azaltmak (0,6 milyar Euro) için gerçekleştirilmiştir.

2022 yılı boyunca, Avrupa yatırım yapılabilir seviyedeki ihraçların (Itraxx endeksi) kredi temerrüt takasları (CDS) spreadleri yıllık ortalama 94 baz puan civarında önemli bir değişiklik yaşamıştır (2021'deki 50 baz puana kıyasla). Portföyün genel duyarlılığı (Bir Baz Puanın Fiyat Değeri), korumaların ortalama vadesinin azalması nedeniyle düşmektedir.

Koruma alımları (31 Aralık 2022 itibarıyla kalan tutarın %99'u) çoğunlukla Avrupa takas kurumlarına ve tamamı "Yatırım Derecesi" notuna (en az BBB-ye eşit not) sahip karşı taraflara karşı yapılmaktadır.

Ayrıca, varlık (31 Aralık 2021 itibarıyla 0,9 milyar Euro'ya karşılık 31 Aralık 2022 itibarıyla 1,8 milyar Euro) ve yükümlülük (31 Aralık 2021 itibarıyla 1,2 milyar Euro'ya karşılık 31 Aralık 2022 itibarıyla 1,4 milyar Euro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, esas olarak bir işlem faaliyeti kapsamında tutulan kredi türevlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelmektedir.

## Kredi sigortası

Grup, son birkaç yıldır, kredilerinin bir kısmını ticari ve politik ödememe risklerine karşı korumak için özel sigortacılarla ilişkiler geliştirmiştir.

Bu faaliyet, Grubun Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi dahilinde yürütülmektedir. Sistem, faaliyet için genel bir limitin yanı sıra vadeye göre alt limitlere ve her bir sigorta karşı tarafı için ayrı limitlere dayanmaktadır; bu karşı tarafların ayrıca katı uygunluk kriterlerini karşılaması gerekmektedir. Yatırım yapılabilir seviyede olmayan ülkelerdeki sigortalı işlemler için de bir limit bulunmaktadır.

TABLO 12: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ- GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)	31 12 2022				
	Teminatsız borçlar - Defter değeri	Teminat altına alınmış alacaklar - Defter değeri	bunların teminatla güvence altına alınmış olanları	finansal teminatlarla güvence altına alınan	kredi türevleri ile teminat altına alınmış olan
Toplam krediler	492,418	304,830	128,393	176,437	-
Toplam borçlanma senetleri	50,491	8,444	8,363	81	-
<b>TOPLAM RİSKLER</b>	<b>542,909</b>	<b>313,274</b>	<b>136,756</b>	<b>176,518</b>	<b>-</b>
<i>takipteki alacaklar</i>	3,362	5,042	2,389	2,653	-
<i>bunların temerrüde düşenleri</i>	3,362	5,042	2,389	2,653	-

The table as at 31 December 2021 has been modified as follows:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021				
	Teminatsız borçlar - Defter değeri	Teminat altına alınmış alacaklar - Defter değeri	bunların teminatla güvence altına alınmış olanları	finansal teminatlarla güvence altına alınan	kredi türevleri ile teminat altına alınmış olan
Toplam krediler	455,960	297,738	124,447	173,291	-
Toplam borçlanma senetleri	55,998	6,654	6,561	93	-
<b>TOPLAM RİSKLER</b>	<b>511,957</b>	<b>304,391</b>	<b>131,008</b>	<b>173,384</b>	<b>-</b>
<i>takipteki alacaklar</i>	3,216	4,944	2,217	2,727	-
<i>bunların temerrüde düşenleri</i>	3,216	4,944	2,217	2,727	-

### 4.5.3 Değer düşüklüğü

Değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler, işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümünün bir parçası olan konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.8'de bulunabilir.

## 4.5.4 RİSK ÖLÇÜMÜ VE DAHİLİ DERECELENDİRMELER

### İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

Societe Generale, 2007'den bu yana, denetim otoriteleri tarafından, kredi riski için gerekli sermayeyi hesaplamak üzere, risklerinin çoğunluğu için içsel yöntemi (İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yöntem - IRB) uygulama yetkisine sahiptir.

Standart yaklaşıma tabi olan geri kalan riskler, esas olarak Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetlerinin perakende müşteri ve KOBİ (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) portföyleri ile ilgilidir. Dış notun kullanılmadığı perakende müşteriler hariç standart yöntem kapsamında işlenen riskler için Grup, ağırlıklı olarak Standard & Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirme kuruluşları ile Banque de France'ın dış notlarını kullanmaktadır. Bir üçüncü taraf için birden fazla derecelendirme notunun mevcut olması durumunda, en iyi ikinci derecelendirme notu uygulanır.

Derecelendirme modeli izleme çerçevesi, düzenleyici gerekliliklere uygun olarak işler durumdadır ve aşağıda 4.5.4 "Risk ölçümü ve dahili derecelendirmeler" bölümünde detaylandırılmıştır.

EBA tarafından "IRB Repair" programının bir parçası olarak yayınlanan metinlere uygun olarak ve ECB tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme misyonlarının (TRIM - İç Modellerin Hedefli Gözden Geçirilmesi) ardından Grup, bu yeni gerekliliklere uyum sağlamak amacıyla iç model sistemi kredi riskini gözden geçirmektedir. Bu bağlamda Grup bünyesinde Haussmann adı verilen ve aşağıdaki hususları ele alan bir program başlatılmıştır:

- Modellerin mimarisinin basitleştirilmesi ve denetlenebilirliğinin iyileştirilmesi: ya Yeni Temerrüt Tanımına (NDoD) dayanan ve EBA ve ECB'nin beklentilerini doğal olarak entegre eden yeni modellerin nihilo olarak geliştirilmesi ya da mevcut bazı modellerin yeni standartlara uygun hale getirilmesi;
- Verilerin kalitesinin ve zincir boyunca izlenebilirliğinin iyileştirilmesi;
- özellikle sistemin kurulması ve izlenmesi (geriye dönük test) ile ilgili olarak ekiplerin rol ve sorumluluklarının gözden geçirilmesi;
- Belirli BT uygulama tuğlalarının gözden geçirilmesi ve rasyonelleştirilmesi;
- Daha eksiksiz bir normatif temel in oluşturulması ve denetleyici ile daha tutarlı bir ilişki kurulması.

TRIM'leri takiben ve IRB Onarımına uyumun bir parçası olarak, derecelendirme sistemleri ve modellerindeki gelişmeler ECB'ye onay için sunulmuştur ve sunulacaktır.

Societe Generale, IRB yöntemi kapsamında sermaye gereksinimlerini hesaplamak için, işlemin niteliği, karşı tarafın kalitesi (iç derecelendirme yoluyla) ve riski azaltmak için alınan tüm önlemler ışığında Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) ve maruz kalılabilecek Beklenen Zararı (EL) tahmin eder.

RWA'nın hesaplanması, iç risk ölçüm sistemi kullanılarak tahmin edilen Basel parametrelerine dayanmaktadır:

- Temerrüt Halindeki Risk (EAD) değeri, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kalacağı risk olarak tanımlanır. EAD, bilançoda kayıtlı riskleri (krediler, alacaklar, tahakkuk eden gelirler vb.) ve dahili veya düzenleyici Kredi Dönüştürme Faktörleri (CCF) kullanılarak hesaplanan bilanço dışı risklerin bir kısmını içerir;
- Temerrüt Olasılığı (PD): bir karşı tarafın bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı;

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda maruz kalınan zarar ile temerrüt anındaki maruz kalınan tutar arasındaki oran.

Bu parametrelerin tahmini, bazen uzman veya iş yargısı ile desteklenen nicel bir değerlendirme sistemine dayanmaktadır.

Buna ek olarak, bir dizi prosedür derecelendirmelere (kapsam, gözden geçirme sıklığı, not onay prosedürü, vb.) ilişkin kuralların yanı sıra denetim, geriye dönük test ve modellerin doğrulanmasına ilişkin kuralları da belirler. Bu prosedürler, diğer hususların yanı sıra, perakende olmayan portföyler için modellerin önemli bir tamamlayıcısı olan kritik insan muhakemesini kolaylaştırmaya izin verir.

Grup ayrıca aşağıdakileri de dikkate alır:

- Garantörün risk ağırlığının borçlununkinden daha uygun olması durumunda, garantörün PD, LGD ve risk ağırlığı hesaplamasını borçlununkiyile değiştirerek (maruziyet garantöre doğrudan maruziyet olarak kabul edilir) garantilerin ve kredi türevlerinin etkisi;
- Teminat olarak kullanılan garantiler (fiziksel veya finansal). Bu etki LGD seviyesi aracılığıyla dikkate alınır.

Societe Generale, çok sınırlı bir ölçüde, Franfinance Entreprises, Sogelease ve Star Lease iştiraklerine verilenler de dahil olmak üzere, uzmanlaşmış kredi riskleri portföyüne IRB Foundation yaklaşımını (yalnızca temerrüt olasılığının Banka tarafından tahmin edildiği, THK ve MKF parametrelerinin ise doğrudan düzenleme tarafından belirlendiği) uygulamaktadır.

Ayrıca Grup, ABCP (Varlığa Dayalı Ticari Senet) menkul kıymetleştirmesi için yasal sermaye gereksinimini hesaplamak üzere IAA (İç Değerlendirme Yaklaşımı) yöntemini kullanmak üzere düzenleyici kurumdan yetki almıştır.

IRBA yöntemi kapsamında sermaye gereksinimi hesaplama hedeflerine ek olarak, Grubun kredi riski ölçüm modelleri Grubun operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanması için araçlar teşkil etmekte ve iş kollarına ve Risk fonksiyonuna verilen onay limitlerinin belirlenmesine katkıda bulunmaktadır.

TABLO 13: IRB VE SA YAKLAŞIMLARININ KULLANIM KAPSAMI

	31.12.2022					
(Milyon EURO olarak)	IRB yaklaşımına tabi riskler için CRR Madde 166'da tanımlanan maruz kalma değeri	Standart yaklaşıma ve İDD yaklaşımına tabi maruziyetler için toplam Maruz kalma değeri	Yıl'nin kalıcı kısmı kullanımına tabi toplam maruz değerin yüzdesi (%)	Yaygınlaştırma planına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)	IRB yaklaşımına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)	AIRB yaklaşımına tabi olan yüzde (%)
Merkezi hükümetler veya merkez bankaları	252,471	260,328	2.58%	0.00%	97.42%	97.15%
bölgesel yönetimler veya yerel yönetimler		805	19.01%	-	80.99%	80.99%
hangi kamu sektörü kuruluşlarının		67	91.66%	-	8.34%	8.33%
Kurumlar	38,589	44,930	7.54%	0.93%	91.54%	91.53%
Şirketler	287,105	331,166	8.11%	1.71%	90.18%	88.40%
Şirketler - Özel krediler, planlama yaklaşımı hariç		72,490	1.52%	-	98.48%	98.48%
hangi Şirketler - Planlama yaklaşımı altında özel krediler		1,255	-	-	100.00%	100.00%
Perakende	193,661	238,959	15.30%	4.33%	80.38%	80.38%
Bireysel - Gayrimenkul ile teminat altına alınmış KOBİ'ler		6,263	13.74%	0.09%	86.17%	86.17%
Bireysel - KOBİ dışı gayrimenkul ile teminat altına alınmıştır.		140,400	9.30%	0.15%	90.55%	90.55%
Bireysel - Uygun dönen varlık		5,598	17.57%	24.04%	58.38%	58.38%
Bunlardan Bireysel - Diğer KOBİ'ler		36,089	22.70%	13.70%	63.60%	63.60%
Perakende - KOBİ dışı diğer kuruluşlar		50,609	26.61%	7.57%	65.82%	65.82%
Eşitlik	5,104	6,335	19.44%	-	80.56%	80.56%
Diğer kredi yükümlülüğü olmayan varlıklar	752	39,569	98.10%	-	1.90%	1.90%
<b>TOPLAM</b>	<b>777,682</b>	<b>921,287</b>	<b>12.33%</b>	<b>1.78%</b>	<b>85.89%</b>	<b>85.17%</b>

TABLO 14: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransız Bireysel Bankacılığı	Fransız Bireysel Bankacılığı (Boursorama dahil) ve Özel Bankacılık portföylerinin çoğunluğu	Modellemenin şu anda uyarlanmadığı bazı özel müşteri veya ürün türleri SG Kleinwort Hambros iştiraki
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	Bağlı Ortaklıklar KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA, SG Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya	Diğer uluslararası iştirakler (özellikle BRD, SG Maroc, Hanseatik) Araç Kiralama (ALD)
Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin çoğunluğu	SGIL iştirakinin yanı sıra modellemenin şu anda uyarlanmadığı belirli müşteri veya ürün türleri

## Toptan müşteriler için kredi risk ölçümü

Grup, Kurumsal (özel finansman dahil), Bankacılık ve Devlet portföyleri için aşağıdaki sistemi uygulamıştır.

### DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLİŞKİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Derecelendirme sistemi, derecelendirme sistemi başına belirli bir iç ölçeğe göre her bir karşı tarafa bir puan atanmasından oluşur (hıbe, derecelendirme aracı veya kurtarma süreci açısından homojen olarak ele alınan karşı taraflar kümesi). EBAIRB Onarım Standartlarına göre gözden geçirilen dahili bir ölçeğin henüz denetim otoritesi tarafından onaylanmadığı çevreler için, her bir not Standard & Poor's tarafından yirmi yılı aşkın bir süredir gözlemlenen tarihsel seriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Aşağıdaki tabloda, ana dış kredi derecelendirme kuruluşlarının gösterge niteliğindeki karşılık gelen ölçekleri ve karşılık gelen ortalama temerrüt olasılıkları ile Grubun iç derecelendirme ölçeği sunulmaktadır.

Bir karşı tarafa verilen derecelendirme genellikle bir model tarafından önerilmekte ve muhtemel en bir kredi analisti tarafından ayarlanmakta ve daha sonra Risk Yönetimi fonksiyonuna onay için sunulmaktadır.

Karşı taraf derecelendirme modelleri özellikle karşı tarafın türüne (şirketler, finansal kuruluşlar, kamu kuruluşları vb.), coğrafi bölgeye ve Şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık geliri üzerinden değerlendirilir) göre yapılandırılır.

Şirket derecelendirme modelleri, müşteri temerrüt gözlemlerine dayanan istatistiksel modellerle (regresyon yöntemleri) desteklenmektedir. Şirketlerin sürdürülebilirliğini ve ödeme gücünü değerlendiren finansal verilerden elde edilen nicel parametreler ile ekonomik ve stratejik boyutları değerlendiren nitel parametreleri birleştirirler.

TABLO 15: SOCIETE GENERALE'İN İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE GÖSTERGE NİTELİĞİNDEKİ KARŞILIK  
GELEN DERECELENDİRME ÖLÇEKLERİ <sup>(1)</sup>

Yatırım yapılabilir/yatırım yapılamaz	Temerrüt olasılığı aralığı	Karşı taraf iç derecelendirme	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Standard & Poor's	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Fitch	Gösterge eşdeğeri Moody's	1 yıllık iç temerrüt olasılığı (ortalama)
Yatırım yapılabilir	0.00 to < 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 to < 0.15	4+	BBB+	BBB+	Baa1	0.130%
	0.15 to < 0.25					
	0.25 to < 0.50	4	BBB	BBB	Baa2	0.257%
Yatırım yapılabilir seviyede değil	0.50 to < 0.75	4-	BBB-	BBB-	Baa3	0.501%
	0.75 to < 1.75	5+	BB+	BB+	Ba1	1.100%
	1.75 to < 2.5	5	BB	BB	Ba2	2.125%
	2.5 to < 5	5-	BB-	BB-	Ba3	3.260%
		6+	B+	B+	B1	4.612%
	5 to < 10	6	B	B	B2	7.761%
	10 to < 20	6-	B-	B-	B3	11.420%
		7+	CCC+	CCC+	Caa1	14.328%
	20 to < 30	7	CCC	CCC	Caa2	20.441%
		7-	C/CC/CCC-	CCC-	Caa3	27.247%
	30 to < 100					

## LCD MODELLERİ

Temerrüt Halinde Kayıp (THK), işleme ilişkin tüm parametrelerin yanı sıra karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda alacağın geri kazanılması için katılanlar ücretler de dikkate alınarak ölçülen ekonomik bir kayıptır.

Perakende müşteriler hariç olmak üzere Temerrüt Halinde Kayıp (THK) tahmininde kullanılan modeller, teminat veriliş verilmemesine ve varsa bunların niteliğine bağlı olarak düzenleyici alt portföylere, varlık türüne, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğüne ve konumuna göre uygulanır. Bu, özellikle geri kazanım, prosedürler ve yasal ortam açısından homojen risk havuzlarının tanımlanmasını mümkün kılar.

Bu tahminler, temerrüde düşen kredi sayısının yeterli olduğu durumlarda istatistiklere dayanmaktadır. Bu tür durumlarda, uzun bir dönem boyunca gözlemlenen geri kazanım verilerine dayanılır. Temerrüt sayısı yetersiz olduğunda, tahmin bir uzman tarafından revize edilir veya belirlenir.

## KREDİ DÖNÜŞÜM FAKTÖRÜ (CCF) MODELLERİ

Grup, bilanço dışı riskleri için, "Çekme süresi olan vadeli kredi" ürünleri ve rotatif kredi hatları için içsel yaklaşımı kullanmaya yetkilidir.

(1) Grup, derecelendirme sistemine göre farklılaştırılmış çok ölçekli bir yaklaşım uygulama sürecindedir.



**TABLO 16: MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ- TOPTANCI MÜŞTERİLER**

Modellenen parametre	Portföy / Basel varlıklarının kategorisi	Yöntem ve model sayısı	Metodoloji Temerrüt/zarar yıl sayısı
<b>Toptancı müşteriler</b>			
<b>Temerrüt Olasılığı(PD)</b>		1 yöntem.	Ekonometrik yöntem. Düşük temerrüt portföyü.
	Kamu sektörü kuruluşları	Coğrafi bölgeye göre 4 model.	Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan derecelendirme süreci için istatistiksel (regresyon)/uzman yöntemleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Finansal kurumlar	Karşı taraf türüne göre 11 model: bankalar, sigorta, fonlar, finansal araçlar, fon fonları.	Niteliksel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Uzmanlaşmış finansman	İşlem türüne göre 3 model.	Niteliksel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model.	Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan derecelendirme süreci için temel olarak istatistiksel modeller (regresyon). Temerrütler 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
<b>Verilen Zarar Temerrüt (LGD)</b>	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre 21 model.	Derecelendirme süreci için temel olarak finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan istatistiksel modeller (regresyon), davranışsal puan. Temerrütler 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Kamu sektörü kuruluşları - Egemenler	6 model karşı taraf türüne göre.	Geçmiş verilere ve uzman görüşlerine dayalı kalibrasyon. Zararlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Büyük şirketler - Sabit oranlı yaklaşım	25 model Teminat türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
	Büyük şirketler - İskonto Yaklaşımı	16 model Geri kazanılabilir teminat türüne göre iskonto yaklaşımı.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	17 model Teminatın türüne veya teminatsız olmasına göre düz oranlı yaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
	Proje finansmanı	9 model Proje türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. On yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
	Finansal kurumlar	5 model Karşı tarafın türüne göre sabit oranlı yaklaşım: bankalar, sigorta, fonlar vb. ve teminatın niteliği.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. On yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
<b>Kredi Dönüşüm Faktörü (CCF)</b>	Diğer özel portföyler	6 model: faktoring, satın alma opsiyonlu leasing ve diğer özel durumlar.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar.
	Büyük şirketler	5 model: çekme süresi olan vadeli krediler, rotatif krediler, Çek Şirketleri.	Segmente göre kalibre edilmiş modeller. 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Beklenen Zarar(EL)</b>	Gayrimenkul işlemleri	2 modele göre slotlama.	Uzman görüşlerine ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model. Düşük temerrüt portföyü.

## İÇ MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm toptan müşteri kredi sisteminin performans düzeyi, portföy bazında TO, THK ve İKO tahminlerini gerçek sonuçlarla karşılaştıran ve böylece İDD yaklaşımında kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığını ölçmeyi mümkün kılan geriye dönük testlerle ölçülür.

Geriye dönük test sonuçları ve düzeltme planları, tartışma ve onay için Uzman Komite'ye sunulur ("Kredi riski modellemesinin yönetimi" bölümüne bakınız). Bu sonuçlar, sistemin yeterince ihtiyatlı olmadığı düşünülürse, iyileştirme planlarının uygulanmasını haklı gösterebilir. Modellerin ayırt etme gücü ve portföyün bileşimindeki değişim de ölçülür.

Yukarıda sunulan sonuçlar tüm Grup portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testler, tahmini temerrüt olasılığını (borçlulara göre ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) gözlemlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır. Tarihsel temerrüt oranı, 2008'den 2021'e kadar olan dönemdeki performans gösteren riskler temelinde hesaplanmıştır.

Tarihsel temerrüt oranı tüm risk sınıflarında sabit kalmaktadır. Tahmini temerrüt olasılığı, tüm Basel portföyleri ve çoğu derecelendirme için tarihsel temerrüt oranlarından daha yüksektir. Yeni düzenleyici gerekliliklere uymak için yeni iç modellerin geliştirilmekte olduğu unutulmamalıdır.

**TABLO 17: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTANCI MÜŞTERİLER- IRBA**

Risk sınıfı	31.12.2022					
	Ağırlıklı ortalama PD (%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	0.5%	1.1%	0.2%	0.7%	421	3
Kurumlar	0.4%	0.8%	0.3%	0.2%	3,427	8
Şirketler -KOBİ	3.2%	4.2%	3.3%	1.9%	61,004	1,166
Şirketler - Özel krediler	1.8%	2.7%	1.8%	1.6%	2,407	39
Şirketler - Diğerleri	1.4%	3.9%	1.7%	1.3%	25,319	322

(1) Risklerin gerçekleşmesi.

Risk sınıfı	31.12.2021					
	Ağırlıklı ortalama PD (%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	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 - Özel krediler	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) Risklerin gerçekleşmesi.

TABLO 18: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTANCI MÜŞTERİLER- IRBF

Risk sınıfı	31.12.2022					
	Ağırlıklı ortalama PD(%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	0.3%	0.3%	0.0%		11	
Kurumlar	0.6%	0.8%	0.2%		18	
Şirketler -KOBİ	3.4%	4.6%	3.4%	2.3%	11,971	277
Şirketler - Özel finansman						
Şirketler - Diğerleri	2.0%	4.2%	2.0%	1.7%	6,259	108

(1) Risklerin gerçekleşmesi.

Risk sınıfı	31.12.2021					
	Ağırlıklı ortalama PD(%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	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 - Özel finansman						
Şirketler - Diğerleri	2.3%	4.5%	2.0%	2.0%	6,511	131

(1) Risklerin gerçekleşmesi.

TABLO 19: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LCD TOPTANCI MÜŞTERİLERİ

Basel Portföyü	31.12.2021	
	LGD IRBA <sup>(1)</sup>	İhtiyatlılık marjı hariç tahmini zararlar
Büyük şirketler	37%	32%
Küçük ve orta ölçekli şirketler	39%	26%

.(1) "Gözlenen EAD/IRBA EAD" oranı hesaplama yöntemi revize edilmektedir.

### Bireysel müşterilerin kredi riski ölçümleri

Grup, bireysel müşteriler, SCI'ler (gayrimenkul yatırım şirketleri - Societes civiles immobilières) ve profesyonel müşterilerden oluşan perakende portföyü için aşağıdaki sistemi uygulamıştır.

#### DEĞERLENDİRME SİSTEMİ VE İLGİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Perakende müşteri karşı taraflarının temerrüt olasılığının modellenmesi, tüketici finansmanı faaliyetlerinde, ekipman finansmanında veya Çek Cumhuriyeti'nde IRBA yöntemi kullanılarak Grubun her bir iştiraki tarafından özel olarak gerçekleştirilir. Fransız perakende ağı için modelleme, Grup Risk Bölümü bünyesinde merkezleştirilmiştir. Modeller, karşı tarafların hesap davranışlarına ilişkin verileri içermektedir. Bunlar müşteri türüne göre bölümlere ayrılır ve perakende müşteriler, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketleri arasında ayrım yapar.

Her segmentteki karşı taraflar, istatistiksel modeller kullanılarak otomatik olarak homojen risk havuzlarına sınıflandırılır ve her birine bir temerrüt olasılığı atanır. Bu tahminler, döngü boyunca (TTC) yaklaşımı kullanılarak tam bir temerrüt döngüsünü mümkün olan en iyi şekilde tahmin etmek için bir güvenlik marjı ile ayarlanır.

#### LCD MODELLERİ

Perakende müşterilerin Temerrüt Halinde Kayıp (THK) tahmin modelleri, teminatın var olup olmamasına göre iş kolu portföyü ve ürün bazında özel olarak uygulanır.

Beklenen zararlar, temerrüde düşmüş riskler için dahili uzun vadeli tarihsel kurtarma verileri kullanılarak tahmin edilmektedir. Bu tahminler, bir gerilemenin olası etkisini yansıtmak için güvenlik marjları ile ayarlanır.

#### CCF MODELLERİ

Societe Generale, bilanço dışı riskleri için, perakende ve profesyonel müşteriler tarafından tutulan cari hesaplardaki rotatif krediler ve kredili mevduatlar için tahminlerini uygular.

TABLO 20: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Portföy / Basel varlıklarının kategorisi	Model sayısı	Metodoloji Temerrüt/zarar yıllarının sayısı
<b>Bireysel müşteriler</b>			
	Konut amaçlı gayrimenkul	Tüzel kişiliğe, teminat türüne (teminat, ipotek), karşı taraf türüne göre 7 model: bireyler veya profesyoneller/VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI).	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Probability</b>	Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	Kuruluş ve kredinin niteliğine ve amacına göre 15 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi, vb.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Temerrüt (PD)</b>	Yenilenebilir riskler	Kuruluş ve kredinin niteliğine göre 4 model: cari hesapta kredili mevduat, rotatif kredi veya tüketici kredisi.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler (VSB)	Tüzel kişiliğe, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 10 model.	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranışsal skor. Beş yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Verilen Zarar</b>	Konut amaçlı gayrimenkul	10 model kuruluş, teminat türüne (menkul kıymet, ipotek) ve karşı taraf türüne göre: bireyler veya profesyoneller/VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI).	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. On yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
	Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	Kuruluş ve kredinin niteliğine ve amacına göre 18 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi, vb.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile düzeltilmiş model. On yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
<b>Temerrüt (LGD)</b>	Yenilenebilir riskler	Kuruluş ve kredinin niteliğine göre 7 model: cari hesapta kredili mevduat, rotatif kredi veya tüketici kredisi.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile düzeltilmiş model. On yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen zararlar ve geri kazanılabilir akışlar.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	Kişiyeye, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısa vadeli kredi, araç kredileri) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre 12 model.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile düzeltilmiş model. Zararlar ve geri kazanılabilir akışlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
<b>Kredi Dönüşüm Faktörü (CCF)</b>	Yenilenebilir riskler	12 rotatif ürünler ve kişisel kredili mevduatlar için kuruluş bazında kalibrasyon.	Beş yıldan daha uzun bir temerrüt gözlem süresi boyunca segment bazında kalibre edilen modeller.
	Konut amaçlı gayrimenkul	Gayrimenkul için kuruluş bazında 4 kalibrasyon.	CCF sabit oranı %100'dür. Bu sabit oranlı CCF'nin uygunluğu, beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen geri çekilme oranı ile teyit edilmiştir.

## İÇ MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm bireysel müşteri kredi sisteminin performans düzeyi, TO, THK ve İKO modellerinin performansını kontrol eden ve tahminleri gerçek sonuçlarla karşılaştıran geriye dönük testlerle ölçülmektedir.

Her yıl, homojen risk sınıflarına göre gözlemlenen ortalama uzun vadeli temerrüt oranları PD'lerle karşılaştırılmaktadır.

Aşağıda sunulan sonuçlar Grubun tüm portföylerini kapsamaktadır. Geriye dönük testler, tahmini temerrüt olasılığını (borçlulara göre ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) gözlemlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırır. Tarihsel temerrüt oranı, 2010'dan 2021'e kadar olan dönemdeki sağlıklı borçlar temel alınarak hesaplanmıştır. Alacaklılar, 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınında (EBA/GL/2016/11) revize edilen talimatlara uygun olarak dahil edilmiştir.

2021'de sağlık krizinin sona ermesi ve tarihsel olarak düşük risk seviyesiyle geçen bir yılın ardından, 2022'de ekonomik durum kötüleşmiştir. Ukrayna'daki savaşın etkisi (enerji krizi, enflasyon, emtia fiyatları, vb.), sağlık krizi nedeniyle zaten zayıflamış olan ve EMP almış olan şirketler üzerinde baskı yaratmaktadır. Profesyoneller için artan maliyetler nakit akışlarını etkilemekte ve risk profillerinde bozulmaya yol açmaktadır. Hem karşı tarafların devlet yardımı aldığı COVID dönemine ilişkin bir yeniden normalleşme etkisine karşılık gelen risk sınıflarında bir bozulma hem de özellikle PGE'li PRO müşterilerde temerrütlerin yeniden canlandığını görüyoruz.

Özel piyasa, özellikle gayrimenkul portföyünde daha dirençlidir. Bununla birlikte, yılsonunda tüketici kredilerinde risk artışı gözlemlenmiş, ancak kriz öncesi seviyelere ulaşmamıştır. Nitekim bu artış, 2021'de göstergelerin rekor düşük seviyelere ulaştığı bir yılı takip etmektedir.

Geliştirilmesi tamamlanan veya planlanan yeni iç modellerin, en son düzenleyici gerekliliklere uymayı mümkün kılacağı unutulmamalıdır.

TABLO 21: TAHMİN EDİLEN RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİN EDİLEN VE GERÇEKLEŞEN PD DEĞERLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER (İRBA)<sup>(1)</sup>

Risk sınıfı	31.12.2022					
	Ağırlıklı ortalama PD(%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Bireysel - Gayrimenkul ile teminat altına alınmış KOBİ	1.2%	1.4%	2.1%	1.1%	31,856	359
Bireysel - KOBİ dışı gayrimenkul ile teminat altına alınmıştır	0.7%	0.9%	0.8%	0.3%	1,160,703	3,104
Bireysel - Uygun dönen varlık	2.4%	2.5%	1.9%	1.5%	5,582,728	85,477
Bireysel - Diğer KOBİ	3.1%	3.4%	3.3%	2.8%	553,086	15,243
Bireysel - KOBİ olmayan diğer	2.3%	3.7%	3.2%	2.2%	1,860,932	40,748

Risk sınıfı	31.12.2021					
	Ağırlıklı ortalama PD(%)	Borçlu PD'nin aritmetik ortalaması (%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıllık ortalama temerrüt oranı(%)	Yıl sonu borçlu sayısı <sup>(1)</sup>	Yıl içinde temerrüde düşen borçlu sayısı
Bireysel - Gayrimenkul ile teminat altına alınmış KOBİ	1.5%	1.6%	2.2%	1.1%	33,475	369
Bireysel - KOBİ dışı gayrimenkul ile teminat altına alınmıştır	0.8%	0.8%	0.9%	0.3%	1,171,550	3,520
Bireysel - Uygun dönen varlık	3.1%	2.6%	1.9%	1.4%	5,701,905	80,316
Bireysel - Diğer KOBİ	2.9%	2.9%	3.4%	2.2%	770,826	17,118
Bireysel - KOBİ olmayan diğer	2.1%	3.3%	3.3%	1.7%	1,824,511	30,380

**TABLO 22: RİSK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LCD VE EAD DEĞERLERİ - BİREYSEL MÜŞTERİLER**

Basel portföyü	31.12.2022		
	A-IRB LGD	İhtiyatlılık marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD/ A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (garantili riskler hariç)	18%	12%	-
Döner krediler	49%	21%	79%
Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	30%	25%	-
VSB ve profesyoneller	28%	19%	77%
<b>Toplam Grup bireysel müşterileri</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>79%</b>

Tahmini zararlardaki değişiklikler geriye dönük test metodolojisi içindeki değişikliklerle açıklanabilir (1 kerelik hesaplama).

EAD'deki değişiklikler yeni modellerin uygulanması ile açıklanabilir.

"Bireysel müşterilere verilen diğer krediler"deki değişiklikler kapsam değişikliği ile açıklanabilir.

Basel portföyü	31.12.2021		
	A-IRB LGD	İhtiyatlılık marjı hariç tahmini zararlar	Gözlemlenen EAD/ A-IRB EAD
Gayrimenkul kredileri (garantili riskler hariç)	18%	9%	-
Döner krediler	48%	43%	66%
Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	28%	23%	-
VSB ve profesyoneller	29%	22%	72%
<b>Toplam Grup bireysel müşterileri</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>68%</b>

## Kredi riskinin modellenmesinin yönetimi

Kredi özkaynak tahmin modelleri global model risk yönetimi çerçevesine tabidir (bkz. Bölüm 4.12 "Model riski").

Birinci savunma hattı, model yaşam döngüsü boyunca model risk yönetimi yönetim kurallarına uygun olarak modellerin tasarlanması, üretime sokulması, kullanılması ve izlenmesinden sorumludur; bu kurallar, kredi riski iç modelleri için geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliğini ve yıllık geriye dönük testleri içerir. Her model ailesinin özelliklerine, özellikle de düzenleyici ortama bağlı olarak, ikinci savunma hattı (LOD2) model ailesinin geriye dönük testini gerçekleştirmeye karar verebilir. Böyle bir durumda LOD2 model ailesi için özel bir standart tanımlamaktan ve birinci savunma hattını (model sahibinden başlayarak) geriye dönük testin sonuçları hakkında bilgilendirmekten sorumludur.

Doğrudan Risk Departmanına bağlı olan Model Risk Departmanı, tüm kredi riski modelleri için ikinci savunma hattı olarak görev yapar. Bağımsız model inceleme ekipleri, görevlerini yerine getirirken, modellerin teorik sağlamlığının kontrolü (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımının uygunluğu, zaman içinde model uygunluğunun sürekli takibi ilkelerine dayanır. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri özetleyen bir rapor ve (ii) İnceleme ve Onay Komiteleri (kredi riski modelleri söz konusu olduğunda sırasıyla Komite Modeles ve Komite Experts) ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi, çeşitli organlar ve süreçler çerçevesinde Risk Departmanına yinelenen raporlar verilmesine yol açmaktadır.

(Grup Model Risk Yönetimi Komitesi, Risk Yaklaşımı Beyanı/Risk Yaklaşımı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi, vb) ve yıllık olarak Genel Müdürlüğe (CORISQ). Model Risk Departmanı, diğerlerinin yanı sıra, yeni modelleri, geriye dönük test sonuçlarını ve kredi özkaynak tahmin modellerinde yapılan her türlü değişikliği gözden geçirir. Özkaynak hesaplaması için kullanılan dahili modellerin takibine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarihli ve 529/2014 sayılı Yetkilendirilmiş Yönetmelik (AB) uyarınca, Grubun kredi riski ölçüm sisteminde yapılan herhangi bir model değişikliği, bu yönetmelikte belirtilen değişikliğin önemli niteliğine bağlı olarak, yetkili denetim otoritesine iki ana bildirim türüne tabi tutulur:

- Uygulanmalarından önce onay talebine tabi olan önemli değişiklikler;
- Yetkili makamlara bildirilmesi gereken diğer değişiklikler: (i) uygulanmalarından önce: yönetmelikte tanımlanan kriterlere göre değişiklikler Denetim Makamına bildirilir [ex-ante bildirim]; olumsuz bir yanıt alınmadığı takdirde, bunlar iki aylık bir süre içinde uygulanabilir; (ii) uygulanmalarından sonra: bu değişiklikler, uygulanmalarından sonra yılda en az bir kez, belirli bir rapor aracılığıyla yetkili makamlara bildirilir (ex-post bildirim).

Üçüncü savunma hattı olarak İç Denetim Departmanı, model risk yönetimi çerçevesinin genel etkinliğini (model risk yönetiminin uygunluğu ve ikinci savunma hattı faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirmekten ve bağımsız model denetimini gerçekleştirmekten sorumludur.



## İklim riski - Geçiş riskine karşı duyarlılığın ölçülmesi

Geçiş riskinin Societe Generale Kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup için iklim değişikliği ile ilgili ana risklerden biri olarak tanımlanmıştır.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, en fazla riske maruz kalan karşı taraflar üzerindeki kredi analizini güçlendirmeyi amaçlayan bir Kurumsal İklim Hassasiyet Göstergesini (CCVI) kademeli olarak uygulamaktadır.

(Bkz. bölüm 4.13.4 "Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi" sayfa 279).

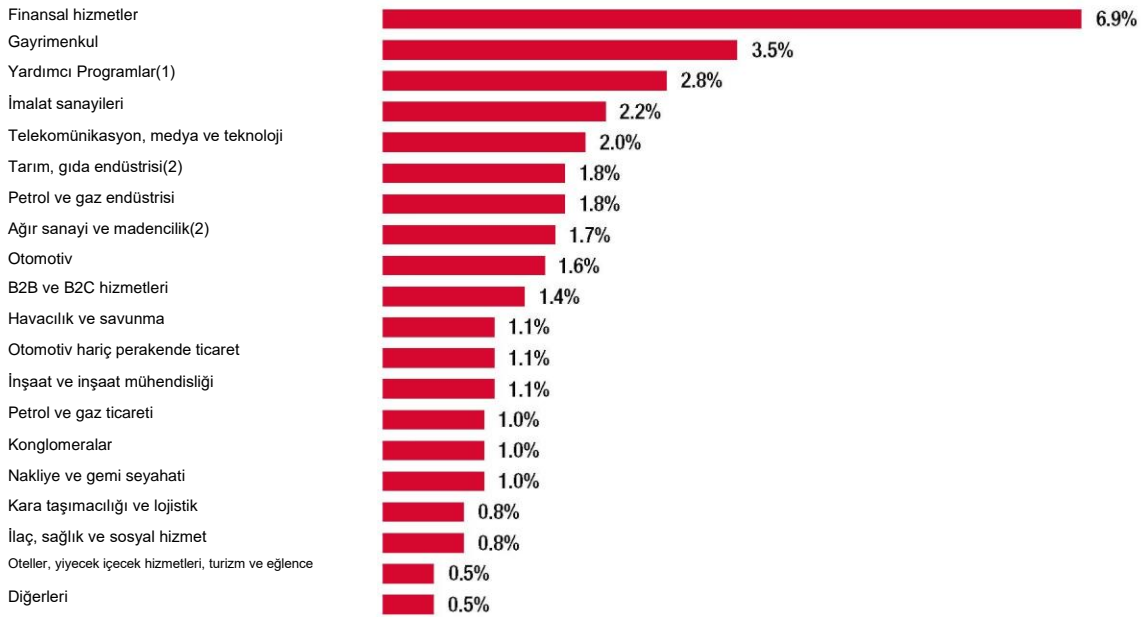
## 4.5.5 NİCELİKSEL BİLGİLER

İş segmentlerinin gruplandırılması, iç kredi riski izleme metodolojilerine ve EBA'nın sektörlerle ilişkin yeni raporlama gerekliliklerine uyum sağlamak amacıyla 2022 yılında gözden geçirilmiştir. Kullanılan gruplama, karşı tarafların ana ekonomik faaliyetlerine dayanmaktadır.

EAD, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra garantörün özelliklerine göre ayrıştırılır (aksi belirtilmedikçe).

Daha fazla bilgi Risk Raporu 3. Sütun dokümanının 6.5 "Kantitatif bilgiler" ve 6.6 "Kredi riskine ilişkin ilave kantitatif bilgiler" bölümlerinde mevcuttur.

### GRUP KURUMSAL RİSKİNİN TOPLAM GRUP RİSKİ ÜZERİNDEKİ SEKTÖR DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)

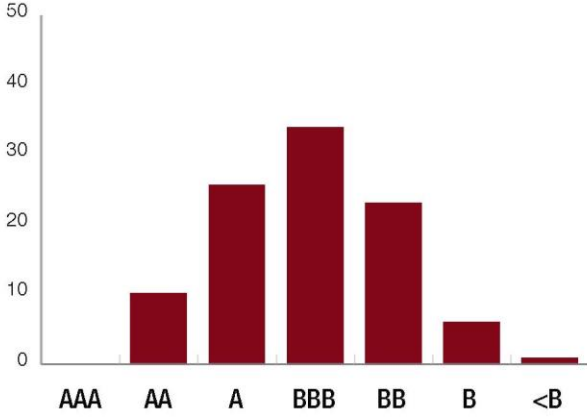


Kurumsal portföyün EAD'si, Basel kurallarına uygun olarak (sigorta şirketleri, fonlar, KOBİ'ler, uzmanlaşmış finansman, faktoring işletmeleri dahil olmak üzere büyük şirketler), ikame etkisi (kredi riski kapsamı: borçlu, ihraççı ve ikame riski) dikkate alınmadan önce borçlunun özelliklerine göre sunulur.

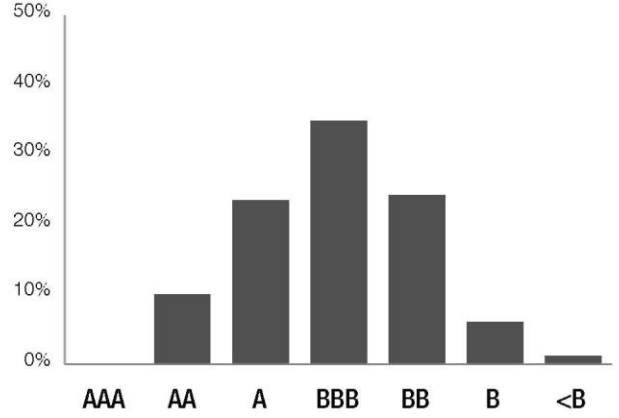
31 Aralık 2022 itibarıyla, Kurumsal portföy, Grubun toplam 1.119 milyar Euro'luk (EAD cinsinden ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı riskler) portföyünün 390 milyar Euro'sunu oluşturmaktadır. Grubun en büyük on Kurumsal karşı tarafına olan maruziyeti bu portföyün %5'ini oluşturmaktadır.

(1) Enerji faaliyetleri dahil (%2,5).

(2) Ticari faaliyetler dahildir.

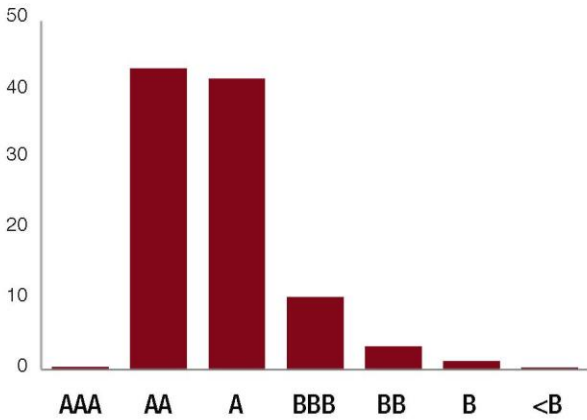
**Kurumsal ve bankacılık müşterilerinin riskleri****KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)**

Kapsam, tüm bölümlerin bir araya getirdiği Kurumsal müşteri portföyünün tamamı için IRB yöntemi (ihtiyati sınıflandırma kriterleri hariç, ağırlık olarak özel finansman) altında kaydedilen canlı kredileri içerir ve 318 milyar Euro'luk EAD'yi temsil eder (Basel Kurumsal müşteri portföyü için toplam EAD 351 milyar Euro'dur, standart yöntem dahil). Grubun Kurumsal riskinin derecelendirmeye göre dağılımı, portföyün sağlam kalitesini göstermektedir.

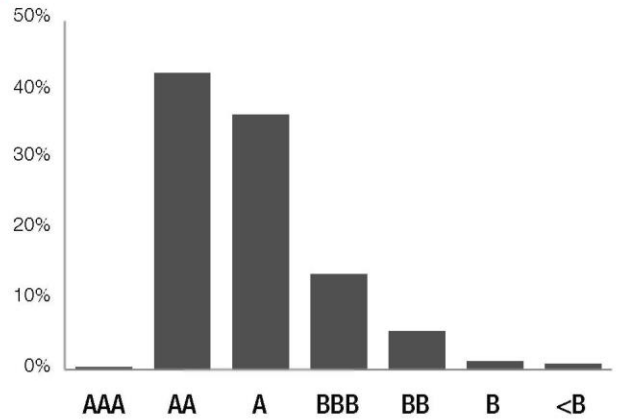
**KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)**

Yukarıda Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan dahili bir karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, portföyün çoğunluğu (Kurumsal müşterilerin %70'i) yatırım yapılabilir bir derecelendirmeye, yani BBB'-den daha yüksek bir S&P eşdeğeri dahili derecelendirmeye sahip karşı taraflara sahipti. Yatırım yapılabilir seviyede olmayan karşı taraflarla yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için genellikle garantiler ve teminatlarla desteklenmiştir.

**BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)**

Bankacılık müşterileri için kullanılan kapsam, tüm ana işletmeler dahil olmak üzere tüm Bankacılık portföylerinde IRB yöntemi altında kaydedilen canlı kredilere karşılık gelir ve 58 milyar Euro'luk EAD'yi temsil eder (Basel Bankacılık portföyü için toplam EAD 95 milyar Euro'dur, standart yöntem dahil). Grubun Societe Generale Grubu'nun bankacılık karşı taraflarına olan maruziyetinin derecelendirmeye göre dağılımı, portföyün sağlam kalitesini göstermektedir.

**BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)**

Yukarıda Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan dahili karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır. 31 Aralık 2022 itibarıyla, Bankacılık müşterilerinin maruz kaldığı risklerin çoğunluğu yatırım yapılabilir karşı tarafları içermektedir (maruz kalınan risklerin %96'sı).

## Risk ağırlıklı varlıklar (RWA) ile kredi ve karşı taraf kredi riskleri için sermaye gereksinimlerdeki değişim

TABLO 23: RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA) (KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ)

(Milyon EURO olarak)

	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA- Toplam	Sermaye gereksinimleri - IRB	Sermaye gereksinimleri - Standart	Sermaye gereksinimleri - total
Bir önceki raporlama dönemi sonu itibarıyla RWA (31.12.2021)	192,368	109,682	302,051	15,389	8,775	24,164
Varlık büyüklüğü	(3,165)	(1,264)	(4,429)	(253)	(101)	(354)
Varlık kalitesi	2,100	1,785	3,886	168	143	311
Model güncellemeleri	7,758	-	7,758	621	-	621
Metodoloji ve politika	(3,849)	(4,115)	(7,965)	(308)	(329)	(637)
Satın almalar ve elden çıkarmalar	1,238	(7,253)	(6,015)	99	(580)	(481)
Döviz hareketleri	2,122	476	2,598	170	38	208
Diğer	-	-	-	-	-	-
Raporlama dönemi sonu itibarıyla RWA (31.12.2022)	198,572	99,311	297,883	15,886	7,945	23,831

Yukarıdaki tabloda CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) hariç veriler sunulmaktadır.

021'de RWA'daki (CVA hariç) 4 milyar Euro'luk düşüşü açıklayan ana etkiler aşağıdaki gibidir:

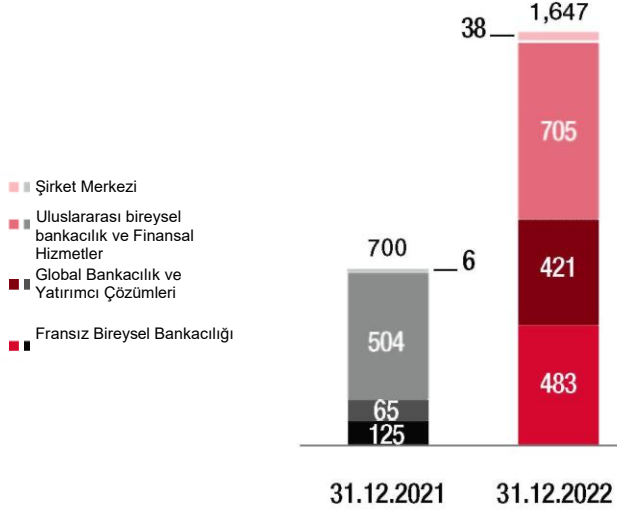
- Esas olarak Rosbank'ın elden çıkarılmasıyla ilgili olan 6,0 milyar Euro tutarındaki satın alma ve elden çıkarma etkisi;
- Esas olarak 8,0 milyar Euro'luk metodolojik etki:
  - Karşı taraf riski, temel olarak CCR EAD hesaplamalarının etkinliğini artırma çabaları ve Çinli karşı taraflar üzerinde bir netleştiriminin tanınması ve uygulanması için yetkililerin mutabakatı ile ilgilidir.
  - Nakit akışlarının finansal vade hesaplamasına dahil edilmesi nedeniyle esas olarak bilanço dışı kredi riski.
- TRIM incelemesinin ardından modellerin düzeltilmesi ve IRB Repair'ın yürürlüğe girmesiyle bağlantılı olarak +7,8 milyar Euroluk bir model etkisi;
- Ağırlıklı olarak ABD dolarının Euro karşısında değer kazanmasına bağlı olarak +2,6 milyar Euroluk bir döviz etkisi.

Etkiler aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

- Aktif büyüklüğü: defter büyüklüğü ve kompozisyonundaki organik değişiklikler (yeni iş kollarının oluşturulması ve vadesi gelen krediler dahil), ancak kuruluşların satın alınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç;
- Aktif kalitesi: derecelendirme notu geçişi veya benzer etkiler gibi borçlu riskindeki değişiklikler nedeniyle Banka'nın varlıklarının kalitesindeki değişiklikler;
- Model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya model zayıflıklarını gidermeye yönelik değişiklikler;
- Metodoloji ve politika: hem mevcut yönetmeliklerde yapılan revizyonlar hem de yeni yönetmelikler dahil olmak üzere, mevzuat değişikliklerinden kaynaklanan hesaplamalardaki metodolojik değişikliklerden kaynaklanan değişiklikler;
- Devralmalar ve elden çıkarmalar: kuruluşların devralınması ve elden çıkarılması nedeniyle defter büyüklüğünde meydana gelen değişiklikler;
- Döviz hareketleri: yabancı para çevrim hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;
- Diğer: bu kategori diğer kategorilere atfedilemeyen değişiklikleri yakalamak için kullanılır.

## Riskin net maliyeti

## GRUP NET RİSK MALİYETİ (MİLYON EURO OLARAK)



Grubun 2022'deki net risk maliyeti, 2021'e kıyasla %135 artışla 1 647 milyon Euro olmuştur. Düşük 2021 referans bazına kıyasla bu yüksek risk maliyeti, ekonomik beklentilerin daha az elverişli olduğu ve özellikle enflasyon ve faiz oranlarının yükseldiği bir ortamda ihtiyatlı bir karşılık ayırma politikasını sürdürmek amacıyla temerrüde düşmüş krediler (aşama 3) üzerinde düşük kalan risk maliyeti (2021'deki 18 bp'ye kıyasla 17 bp) ve sağlam krediler (aşama 1/aşama 2) üzerindeki karşılıklar ile açıklanmaktadır.

Risk maliyeti (faaliyet kiralama da dahil olmak üzere kapanıştan önceki dört çeyrek için dönem başındaki mevduatların ortalaması üzerinden baz puan olarak ifade edilir) böylece 2021'deki 13 baz puana kıyasla 2022 yılı için 28 baz puandır.

- Fransız Bireysel Bankacılığı'nda, risk maliyeti 2021'deki 5 baz puana kıyasla 2022'de 20 baz puana kadar çıkmaktadır. Bu NCR, sağlam dayanaklar üzerinde 4 baz puanlık bir tahsisat içerir (2021'deki 7 baz puanlık aşama 1/aşama 2 iyileşmesine kıyasla).
- 2022'de 52 baz puan olan (2021'deki 38 baz puana kıyasla) Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümü, aşama 1/aşama 2'ye 15 baz puan tahsis edilmesi nedeniyle temerrüde düşen kredilerdeki (aşama 3) daha düşük NCR'ye rağmen artmıştır.
- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin risk maliyeti, canlı krediler (aşama 1/aşama 2) üzerindeki risk maliyetinin 20 bp ile keskin bir şekilde artmasını yansıtarak 23 baz puan (2021'deki 4 baz puana kıyasla) seviyesinde gerçekleşirken, temerrüde düşmüş krediler üzerindeki NCR çok ılımlı kalmıştır (2021'deki 7 bp'ye kıyasla 4 bp).

## Varlık kalitesi

TABLO 24: VARLIK KALİTESİ

(Milyar Euro olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Gerçekleşen krediler	554.4	543.9
1. Aşama defter yükümlülükleri(1)	494.2	479.9
2. Aşama hesapları	43.6	43.5
Takipteki krediler	15.9	16.5
3. Aşama tutarları	15.9	16.5
Toplam brüt defter değeri*	570.3	560.4
GRUP BRÜT TAKİPSİZ KREDİLER ORANI*	2.8%	2.9%
kredilere ilişkin Karşılıklar	3.2	2.8
Aşama 1 hükümleri	1.0	1.1
2. Aşama hükümleri	2.1	1.7
Takipteki kredilere ilişkin Karşılıklar	7.7	8.4
Aşama 3 hükümleri	7.7	8.4
Toplam karşılıklar	10.9	11.2
GRUP BRÜT TAKİPTEKİ ALACAKLAR ORANI (TAKİPTEKİ ALACAKLAR KARŞILIĞI / TAKİPTEKİ ALACAKLAR)	48%	51%

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve UFRS 9 kapsamında karşılık ayrılmayan krediler hariç tutularak yeniden düzenlenmiştir.

\* Finansal bilgilerin raporlanmasına ilişkin 680/2014 sayılı Komisyon Uygulama Tüzüğü'nü (AB) tadil eden EBA/ITS/2019/02 Uygulama Teknik Standartları uyarınca bilanço içi müşteri kredi ve avansları, bankalardaki mevduatlar ve bankalardan alacaklar, finansal kiralama, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan kredi ve avanslar, merkez bankalarındaki nakit bakiyeler ve diğer vadesiz mevduatlar hariç olmak üzere hesaplanan rakamlar (FINREP). TGA oranı hesaplaması, paydadaki brüt risken faaliyet kiralaması için maddi duran varlıkların net muhasebe değerinin çıkarılması amacıyla değiştirilmiştir. Canlı ve takipteki krediler, UFRS 9 karşılık ayırmaya uygun olmayan ve bu nedenle aşamaya göre ayrılmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan kredileri içermektedir. Geçmiş veriler yeniden düzenlenmiştir.

## Yeniden yapılandırılan borç

Societe Generale grubu için "yeniden yapılandırılmış" borç, borçlunun finansal zorlukları nedeniyle (bu finansal zorlukların halihazırda gerçekleşmiş olması veya borç yeniden yapılandırılmadığı takdirde kesinlikle gerçekleşecek olması) sözleşmeye bağlı olarak miktarı, şartları veya finansal koşulları değiştirilmiş kredileri ifade eder. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredi tanımını EBA ile uyumlu hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılan borç, Banka'nın kredi onay kurallarına uygun olarak ve herhangi bir finansal zorluk olmaksızın bir iş ilişkisini sürdürmek veya geliştirmek için borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterileri içeren ticari yeniden müzakereleri içermez.

Bir kredinin yeniden yapılandırılmasına yol açan ve orijinal borcun %1'inden daha büyük bir değer kaybı içeren veya müşterinin yeni programa göre borcunu geri ödeme kabiliyetinin tehlikeye girdiği herhangi bir durum, ilgili müşterinin temerrüde düşmüş olarak sınıflandırılmasıyla sonuçlanmalıdır.

Basel ve 575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü'nün 178. Maddesine göre temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin EBA direktiflerine uygun olarak kredilerin değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılması. Bu durumda, müşteriler, Banka'nın gelecekteki taahhütlerini yerine getirme kabiliyetlerinden emin olmadığı sürece ve yeniden yapılandırma tarihinden itibaren en az bir yıl boyunca temerrütte tutulur. Diğer durumlarda, müşterinin durumunun analizi, yeni programa göre geri ödeme kabiliyetini tahmin etmeyi mümkün kılar. Bu kabiliyet kanıtlanırsa, müşteri canlı kredilerde kalabilir. Aksi takdirde, müşteri de Basel temerrüdüne aktarılır.

Yeniden yapılandırılan borçların 31 Aralık 2022 tarihindeki toplam bilanço tutarı, 6,9 milyar Euro tutarındaki itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacaklara karşılık gelmektedir.

TABLO 25: YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Takipteki yeniden yapılandırılmış borç	2,645	3,342
Yeniden yapılandırılmış borçların ödenmesi	4,779	5,424
<b>YENİDEN YAPILANDIRILAN BORCUN BRÜT TUTARI (1)</b>	<b>7,425</b>	<b>8,765</b>

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla bilançoda kayıtlı 6,9 milyar Euro ve bilanço dışı 0,5 milyar Euro'dan oluşmaktadır.

## 4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

Karşı taraf kredi riski (CCR) piyasa işlemleri tarafından yönlendirilir. Bu nedenle karşı taraf kredi riski, bir karşı tarafa maruz kalmanın gelecekteki değerinin ve kredi kalitesinin belirsiz ve zaman içinde değişken olması (kredi bileşeni) ve aynı zamanda piyasa parametrelerindeki değişikliklerden etkilenmesi (piyasa bileşeni) anlamında kredi ve piyasa risklerini birleştiren çok boyutlu bir risktir. Aşağıdaki kategorilere ayrılabilir:

- **Temerrüt riski:** Bir karşı tarafın ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale Grubunun maruz kaldığı değişim riskine karşılık gelir. Bu durumda, karşı tarafın temerrüdünü takiben SG'nin bu işlemi yeni bir işlemle değiştirmesi gerekir. Potansiyel olarak, bu işlem stresli piyasa koşullarında, likiditenin azalmasıyla ve hatta bazen Yanlış Yol Riski (WWR) ile karşı karşıya kalınarak yapılmaktadır;
- **Kredi Değerleme Ayarlaması (CVA) riski:** türevler ve repolar için CCR'nin piyasa değeri olan karşı taraf kredi riskinden kaynaklanan değer ayarlamasının değişkenliğine karşılık gelir, yani karşı tarafın kredi kalitesini hesaba katan işlem fiyatına yapılan bir ayarlamadır. Risksiz bir karşı tarafla yapılan bir sözleşmenin fiyatı ile aynı sözleşmenin karşı tarafın temerrüt riskini hesaba katan fiyatı arasındaki fark olarak ölçülür;
- **MKT'lere ilişkin risk:** merkezi takas kurumunun başka bir takas üyesinin temerrüde düşmesiyle ilgilidir ve Grubun temerrüt fonuna yaptığı katkıdan zarar etmesine neden olabilir.

Karşı taraf kredi riskini içeren işlemler, piyasa faaliyetleri bağlamında ister asli faaliyetle ister üçüncü taraflar adına (acente faaliyetleri veya müşteri takası) ele alınsın, teslim edilen emeklilik maaşlarını, menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma işlemlerini ve türev sözleşmelerini içerir.

### 4.6.1 LİMİTLERİN BELİRLENMESİ VE İZLEME ÇERÇEVÖzkaynak (önemli etki)

#### 4.6.1.1 Temel prensipler

Karşı taraf kredi riski, Grubun risk iştahını yansıtan bir dizi limit aracılığıyla çerçevelenmektedir.

Karşı taraf kredi riski yönetimi, esas olarak, aşağıda açıklandığı üzere, özel birinci ve ikinci savunma hatlarına dayanmaktadır:

- Birinci savunma hattı (LoDI) özellikle karşı taraf kredi riskine tabi olan iş kollarını, müşteriyle ve ait olduğu grupla genel ilişkiyi yürütmekten sorumlu olan Birincil Müşteri Sorumluluğu Birimi'ni, Global Bankacılık ve Danışmanlık ile Global Piyasalar İş Birimleri bünyesindeki kendi faaliyet alanlarındaki riskleri izlemek ve yönetmekten sorumlu özel ekipleri içerir;
- Risk Departmanı, karşı taraf kredi risklerinin sürekli ve bağımsız bir şekilde izlenmesini sağlamak için standartlaştırılmış risk ölçütlerine dayanan bir karşı taraf kredi riski kontrol sisteminin kurulması yoluyla ikinci bir savunma hattı (LoD2) olarak hareket eder.

Limit verme politikasının temel ilkeleri aşağıdaki gibidir:

- Özel LoDI ve LoD2 birbirinden bağımsız olmalıdır;
- Risk Departmanı, karşı tarafların özelliklerini dikkate alarak karşı tarafların genel risklerini izlemek ve analiz etmek için karşı taraf kredi riski yönetimine adanmış bir bölüme sahiptir;
- Her bir karşı taraf için tanımlanan limitler ve dahili derecelendirmeler LoDI tarafından önerilmekte ve özel LoD2(1) tarafından onaylanmaktadır. Limitler bireysel olarak, karşı taraf düzeyinde veya bir (alt) karşı taraf kümesinin çerçevelenmesi yoluyla küresel olarak belirlenebilir (örneğin: stres testi maruziyetlerinin denetimi).

Bu limitler, ihtiyaçlara ve değişen piyasa koşullarına bağlı olarak yıllık veya geçici gözden geçirmelere tabidir.

Risk Departmanı bünyesindeki özel bir ekip risk ölçütlerinin üretimi, raporlanması ve kontrolünden sorumludur, yani

- İşlem işleme departmanı tarafından kaydedilen tüm işlemleri dikkate alarak risk hesaplamasının eksiksizliğini ve güvenilirliğini sağlamak;
- Günlük sertifikasyon ve risk göstergesi analiz raporlarının hazırlanması;
- Tanımlanmış limitlere uygunluğun, metrik hesaplama sıklığında, çoğunlukla günlük olarak aşağıdaki şekilde kontrol edilmesi: limit ihlalleri, düzeltme eylemleri için Ön Büroya ve özel LoD2'ye bildirilir.

Buna ek olarak, en hassas karşı taraflar veya en karmaşık finansal araç kategorileri için özel bir izleme ve onay süreci uygulanmaktadır.

#### 4.6.1.2 Komitoloji

CORISQ veya Yönetim Kurulu Risk Komitesinin yerine geçmemekle birlikte (bkz. Risk yönetimi yönetişimi bölümü), Karşı Taraf Kredi Riski Komitesi (CCRC) karşı taraf kredi riskini aşağıdaki yollarla yakından izler

- Küresel stres testleri, Potansiyel Gelecekteki Maruz Kalma PFE, vb. gibi maruz kalma ve karşı taraf kredi riski ölçütlerine ilişkin küresel bir genel bakışın yanı sıra teminatlı finansman veya acente işi gibi belirli faaliyetlere odaklanır;

(1) Fonlar ve PTG (Özel Ticaret Grubu) karşı tarafları için derecelendirme teklifi LoDI'ye devredilir.

- Bir veya daha fazla risk veya müşteri kategorisi veya çerçevesi üzerinde veya ortaya çıkan risk alanlarının belirlenmesi durumunda özel analiz.

Risk Departmanı'nın aylık olarak başkanlık ettiği bu Komite, Piyasa Faaliyetleri ve Global Bankacılık ve Danışmanlık İş Birimlerinin yanı sıra risk yönetimi fonksiyonu kapsamında piyasa işlemleri ve kredi riskine ilişkin karşı taraf kredi risklerinin izlenmesinden sorumlu departmanların temsilcilerini bir araya getirmektedir. KRMK ayrıca yetkisi dahilindeki risk çerçevelerinde yapılan değişiklikler hakkında görüş bildirir. KRMK ayrıca yönetime iletilmesi gereken önemli KRR konularını da belirler.

#### 4.6.1.3 Yenileme riski

Grup, değiştirme risklerini, kredi analistleri tarafından tanımlanan ve Grubun risk iştahına dayalı olarak LoD2 tarafından onaylanan limitlerle çerçevlendirir.

Limitler her bir karşı taraf düzeyinde tanımlanır ve daha sonra her bir müşteri grubu, her bir karşı taraf kategorisi düzeyinde toplanır ve son olarak tüm Societe Generale Grup portföyü düzeyinde konsolide edilir.

Karşı taraf kredi riskini yönetmek için kullanılan limitler aşağıdaki gibidir:

- Karşı taraf düzeyinde tanımlanmıştır;
- Karşı tarafla yetkilendirilmiş tüm ürün türleri arasında konsolide edilmiştir;
- Societe Generale bünyesinde CVaR olarak da bilinen Potansiyel Geleceğe Maruz Kalma (PFE) ölçütünü kullanarak geleceğe maruz kalmayı kontrol etmek için vade kümelerine göre oluşturulmuştur;
- Karşı tarafın kredi kalitesine ve niteliğine, öngörülen finansal araçların niteliğine/vadesine (döviz işlemleri, repo işlemleri, menkul kıymet ödünç işlemleri, türevler, vb) ve ekonomik anlayışa, mutabık kalınan sözleşmeye dayalı yasal çerçeveye ve diğer risk azaltıcılara göre kalibre edilir.

Grup ayrıca ikame riskini izlemek için başka tedbirleri de dikkate almaktadır:

- Tüm karşı taraflar üzerinde, bu karşı taraflarda bir temerrüt dalgasını tetikleyebilecek piyasa hareketlerini takiben piyasa faaliyetleri üzerindeki potansiyel kaybı bütünsel olarak ölçmeye olanak tanıyan çok faktörlü bir stres testi;
- Genel yanlış yol riskini izlemek için bir dizi tek faktörlü stres testi (bkz. bölüm 4.6.3.3 Yanlış Yol Riski).

#### 4 6.1.4 CVA (Kredi Değerleme Ayarlaması) riski

Yerine koyma riskine ek olarak, CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), Grubun türevlerinin ve repo portföyünün değerinin, Grubun karşı taraflarının kredi kalitesini dikkate alacak şekilde ayarlanmasını ölçer (bkz. Bölüm 4.6.3.2 "Kredi Değerleme Düzeltmesi").

CVA'nın volatilitésinden korunmak için alınan pozisyonlar (kredi, faiz oranı veya özkaynak araçları) aracılığıyla izlenir:

#### 4.6.1.5 Merkezi karşı taraflara ilişkin risk

İşlemlerin takas edilmesi SG için yaygın bir piyasa uygulamasıdır, özellikle de Avrupa'daki EMIR (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki DFA (Dodd-Frank Yasası) yönetmeliklerine uygun olarak, en standart tezgah üstü işlemlerin yetkililer tarafından onaylanan ve ihtiyati düzenlemeye tabi olan takas kurumları aracılığıyla telafi edilmesini gerektirir.

Grup, birlikte çalıştığı takas kurumlarının bir üyesi olarak, teminat çağrılarına ek olarak temerrüt fonlarına para yatırmak suretiyle bu kurumların risk yönetimi çerçevesine katkıda bulunmaktadır.

- Hem şirket hem de müşteri faaliyetleri için başlangıç teminatları (müşteri takası);
- Grubun CCP temerrüt fonlarına yaptığı katkılar (garanti mevduatları);

- Önemli bir MKT üyesinin temerrüde düşmesi senaryosunun etkisini yakalamak için tanımlanmış bir stres testi.

Daha fazla bilgi için 4.6.3.4 "Nikelsel bilgiler" bölümündeki "Merkezi karşı taraflara ilişkin EAD ve RWA" tablosuna bakınız.

### 4.6.2 PİYASA İŞLEMLERİNDE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİNİN AZALTILMASI

Grup bu riski azaltmak için çeşitli teknikler kullanmaktadır:

- Tezgah üstü (OTC) işlemler ve Menkul Kıymet Finansman İşlemleri (SFT) için mümkün olan en kapsamlı şekilde kapatma netleştirme anlaşmalarının imzalanması;
- Piyasa işlemlerinin, uygun ürünler (borsaya kote ürünler ve daha standartlaştırılmış bazı OTC ürünleri) için takas kurumları aracılığıyla ya da hem mevcut maruziyeti (değişim teminatları) hem de gelecekteki maruziyeti (başlangıç teminatları) kapsayan iki taraflı bir teminat çağrısı değişim mekanizması aracılığıyla teminatlandırılması.

#### 4.6.2.1 Netleştirme anlaşmalarının bitirilmesi

Societe Generalenin standart politikası, kapanış netleştirme hükümlerini içeren ana sözleşmeler akdetmektir.

Bu hükümler, bir yandan taraflardan birinin temerrüde düşmesi halinde bu anlaşmalara tabi tüm işlemlerin derhal sonlandırılmasına (kapatılmasına) ve diğer yandan karşılıklı borçların ve alacakların netleştirilmesinden sonra portföyün toplam değerine karşılık gelen net bir tutarın ödenmesine olanak tanır. Bu bakiye bir garanti veya teminata konu olabilir. Karşı taraf tarafından veya karşı tarafa borçlu olunan tek bir net alacakla sonuçlanır.



Dokümantasyonla ilgili yasal riski azaltmak ve temel uluslararası standartlara uymak için Grup, bu sözleşmeleri Uluslararası Takas ve Türev Birliği (ISDA), Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA), Uluslararası Menkul Kıymet Kredileri Birliği (ISLA), Fransız Bankacılık Federasyonu (FBF) vb. gibi ulusal veya uluslararası meslek birlikleri tarafından yayınlanan temel uluslararası standartlar kapsamında doküman etmektedir.

Bu sözleşmeler, genel olarak standart olarak kabul edilen bir dizi sözleşme şartı oluşturmakta ve nihai sözleşmede taraflar arasında, örneğin tetikleyici olaylarla ilgili daha spesifik hükümlerin değiştirilmesine veya eklenmesine yol açmaktadır. Bu standardizasyon uygulama sürelerini kısaltır ve operasyonları güvence altına alır. Müşteriler tarafından bankanın standartları dışında müzakere edilen maddeler, Risk Bölümü, İş Birimleri, Hukuk Bölümü ve bankanın diğer karar alma bölümlerinin temsilcilerinden oluşan ana sözleşme standartlarından sorumlu karar alma organları - Normatif Komite ve/veya Tahkim Komitesi - tarafından onaylanır. Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, global kapanış netleştirilmesi ve teminatlandırmaya yetki veren maddeler, müşteriler için geçerli yasal hükümler kapsamında uygulanabilir olduklarından emin olmak için bankanın hukuk departmanları tarafından analiz edilir.

#### 4.6.1.2 Teminatlandırma

İşlemlerin çoğu teminatlandırılmıştır. İki tür teminat değişimi vardır:

- Başlangıç teminatı (IM) veya Bağımsız Tutar (IA(1)): gelecekteki potansiyel maruziyeti, yani teminatların son tahsilatı ile karşı tarafın temerrüdünü takiben pozisyonların tasfiyesi arasındaki zaman diliminde pozisyonların Piyasaya Göre Değerindeki olumsuz değişikliği karşılamayı amaçlayan bir başlangıç teminat tutarı;
- Varyasyon teminatı (VM): karşı taraflardan birinin temerrüde düşmesinden kaynaklanan gerçek zararın yaklaşık bir göstergesi olarak kullanılan, Mark-to-Market değişikliklerinden kaynaklanan mevcut riski karşılamak için toplanan teminat.

Teminatlandırma rejiminin tüm yönleri, kredi destek ekleri (CSAP) gibi teminat düzenlemelerinde tanımlanmıştır. Tanımlanan temel özellikler aşağıdaki gibidir:

- İçerilen kapsam ( izin verilen işlemlerin niteliği);
- Uygun teminat ve uygulanabilir nisbi kesinti kesimi: takas edilen ana teminat türleri, Grubun politikasına göre nakit veya yüksek kaliteli ve likit varlıklardır ve hem normal hem de stresli piyasa koşullarında dayanağın likiditesine ve fiyat oynaklığına dayalı olarak her bir teminat türüne uygulanan değerlendirme yüzdesi olan bir nisbi kesintiye tabidir;
- Teminat tamamlama çağrısının ve takasların hesaplanma zamanlaması ve sıklığı, genellikle günlük;
- Düzenleyici yükümlülük altında değilse teminat tamamlama çağrısı eşikleri;
- Minimum Transfer Tutarı (MTA).

Buna ek olarak, karşı tarafın/işlemin türüne bağlı olarak, ek bir teminat tutarı (teminat tamamlama çağrısı yapan tarafın "aşırı teminatlandırılmasına" olarak tanıyan sabit oranlı risk artışı) veya bir tarafın notunun düşürülmesi durumunda ek teminatın talep edildiği, genellikle karşılıklı nitelikte, derecelendirmeye bağlı hükümler gibi belirli parametreler veya isteğe bağlı özellikler tanımlanabilir.

Grup, verilen ve alınan teminat değişimlerini izler. Taraflar arasında teminat tamamlama çağrısı tutarlarına ilişkin tutarsızlıklar olması durumunda, Operasyon ve Risk Departmanlarından özel ekipler, etkilenen işlemleri analiz ederek doğru şekilde değerlendiklerinden emin olmak ve sorunu ele almakla görevlidir.

#### İKİ TARAFLI TEMİNAT DEĞİŞİMİ

Fonlar haricinde tarihsel olarak çok nadir görülen başlangıç teminatı, EMIR ve DFA düzenlemeleri ile genelleştirilerek, netleştirilmemiş bir OTC türev işlemine girmeden önce veya girerken ana sözleşmelerin ve ilgili CSA'nın zorunlu kullanımını getirmiştir. Artık Grubun çok sayıda karşı tarafıyla (finansal karşı tarafları ve yönetmelikte tanımlanan belirli eşiklerin üzerindeki bazı finansal olmayan karşı taraflar, uyum tarihleri işlem hacmine bağlı olarak değişmektedir) gerçekleştirdiği netleştirilmemiş OTC türev işlemleri için IM ve VM alışverişi yapması zorunludur.

EMIR kapsamındaki Başlangıç Teminatı Model Doğrulamasına (IMMV) ilişkin Düzenleyici Teknik Standartlar (RTS), zorunlu iki taraflı teminat değişimi gerekliliklerine tabi olan karşı tarafların belirli durumlarda bu kurallardan feragat etmesine izin vermektedir. Grup, grup içi kuruluşlar için bir feragat başvuru sürecini risk yönetimi politikalarına dahil etmiştir. Bu feragat için uygunluk kriterleri, Yetkilendirilmiş Tüzüğün gerektirdiği şekilde çerçevelenmekte ve izlenmektedir.

#### TAKAS MERKEZLERİ

EMIR ve DFA düzenlemeleri ayrıca en standart tezgah üstü türev işlemlerinin takas kurumları aracılığıyla tazmin edilmesini gerektirmiştir. Grup böylece kendi faaliyetlerini (ana faaliyet) ve aynı zamanda karşı taraf kredi riskini azaltmak için sistematik teminat çağrılarına tabi olan müşteri takas faaliyetlerini (acente tipi faaliyet) telafi etmektedir (müşteriler, mevcut maruziyeti ve gelecekteki maruziyeti karşılamak için Societe Generale'e günlük değişim teminatları ve başlangıç teminatları göndermektedir).

#### DiĞER ÖNLEMLER

Bazı karşı taraflar için teminat gerekliliklerine veya en standart türev işlemleri için zorunlu takasa ek olarak, DFA ve EMIR, OTC türevlerinin raporlanması, zamanında teyit veya işlem onayı gibi 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 (OTC takasları IA için temizlenmez).  
(2) Kredi Destek Eki (CSA), ISDA sözleşmesi kapsamında iki karşı taraf arasındaki teminat yönetimini düzenleyen yasal bir belgedir.

## 4.6.3 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ ÖNLEMLERİ

### 4.6.3.1 Yenileme riski

Yerine koyma riskinin ölçümü, Grubun maruziyet profillerini belirleyen bir iç modele dayanmaktadır. Bir karşı tarafa olan maruziyetin değeri belirsiz ve zaman içinde değişken olduğundan, işlemlerin ömrü boyunca gelecekteki potansiyel yenileme maliyetlerini tahmin ediyoruz.

### MODELİN İLKELERİ

Her bir karşı tarafa yapılan piyasa işlemlerinin gelecekteki gerçeğe uygun değeri, piyasa risk faktörlerinin tarihsel analizine dayanan Monte Carlo modellerinden tahmin edilmektedir.

Modelin prensibi, kurum portföyünün duyarlı olduğu ana risk faktörlerinin evrimlerini simüle ederek gelecekteki olası finansal piyasa koşullarını temsil etmektir. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin yasal olarak bulunan özellikleri hesaba katmak için farklı yayılma modelleri kullanır ve kalibrasyon için 10 yıllık bir geçmiş kullanır.

Daha sonra, çeşitli karşı taraflarla yapılan işlemler, bu farklı senaryolara göre, işlemlerin vadesine kadar farklı gelecek tarihlerde, kabul edilen sözleşmeye dayalı yasal çerçevede tanımlanan hüküm ve koşullar ve özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından kredi azaltıcı hükümlerin yasal olarak geçerli ve uygulanabilir olduğuna inandığımız ölçüde kredi azaltıcı hükümler dikkate alınarak 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 Risk Yönetiminden sorumlu Risk Departmanı, teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin gözden geçirilmesi), uygulamanın uygunluğunu, modelin kullanımının uygunluğunu ve modelin zaman içindeki uygunluğunun sürekli izlenmesini değerlendirir. Bu bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bir rapor ve (ii) gözden geçirme ve onay Komiteleri ile sona erer. Bu model gözden geçirme süreci (i) çeşitli Komiteler ve süreçler (Grup Model Risk Yönetimi Komitesi, Risk Yaklaşımı Beyanı/Risk Yaklaşımı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi, vb) çerçevesinde Risk Yönetimi Departmanına yinelenen raporlar ve (ii) Yönetim Kuruluna yıllık bir rapor (CORISQ) verilmesine yol açar.

### YASAL GÖSTERGE

Karşı taraf kredi riski için sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasıyla ilgili olarak, ECB, İç Modellerin Hedefli İncelemesini takiben, Etkin Beklenen Pozitif Maruziyet (EEPE) göstergesini belirlemek için yukarıda açıklanan iç modelin kullanılmasına ilişkin onayı yenilemiştir.

Dahili modelin kapsamına girmeyen ürünler ve Societe Generale Grubu'nun denetleyici tarafından dahili modeli kullanma yetkisi verilmemiş kuruluşları için Grup, türevler için piyasa fiyatı değerlendirme yöntemini<sup>1</sup> ve menkul kıymet finansman işlemleri için genel finansal menkul kıymet temel li yöntemi (SFT(2)) kullanır.

*Tazminat anlaşmalarının ve teminatlandırmanın etkileri, söz konusu kredi riski azaltıcı veya teminatlar düzenleyici kriterleri karşıladığında ya iç modelde simülasyon yoluyla ya da piyasa fiyatı değerlendirme yönteminde veya finansal menkul kıymete dayalı yöntemde tanımlanan kurallar uygulanarak, teminatın değeri çıkarılarak dikkate alınır.*

*Bu riskler daha sonra Risk Ağırlıklı Varlıkları (RWA) hesaplamak için karşı tarafın kredi kalitesinden kaynaklanan oranlarla ağırlıklandırılır. Bu oranlar standart yaklaşım veya gelişmiş yaklaşım (IRBA) ile belirlenebilir.*

*Genel bir kural olarak, EAD EEPE'de modellendiğinde ve IRB yaklaşımına göre ağırlıklandırıldığında, EEPE hesaplamasında zaten dikkate alındığından, LGD'nin alınan teminata göre ayarlanması söz konusu değildir.*

*Her bir yaklaşım için RWA dağılımı, Bölüm 4.6.3.4 "Sayısal Bilgiler" de yer alan "Karşı Taraf Kredi Riski Maruziyetinin Yaklaşım Bazında Analizi" tablosunda mevcuttur.*

### EKONOMİK GÖSTERGE

Pozisyonların ekonomik olarak izlenmesi için Societe Generale, esas olarak Monte Carlo simülasyonundan belirlenen ve dahili olarak Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR) veya PFE (Potansiyel Gelecekteki Maruziyet) olarak adlandırılan bir maksimum maruziyet göstergesine dayanır. Bu, en olumsuz olayların %1'i elendikten sonra ortaya çıkabilecek maksimum kayıp miktarıdır. Bu gösterge farklı gelecek tarihler için hesaplanır ve daha sonra her biri limitlerle çerçevelenen segmentler halinde toplanır.

Grup ayrıca, piyasa parametrelerini etkileyen aşırı bir şok durumunda tüm karşı taraflarıyla olan işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanacak riski belirlemek için bir dizi stres testi senaryosu geliştirmiştir.

### 4.6.3.2 Kredi Değerleme Düzeltmesi

### ANA PRENSİPLER

CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), değerlemede Grubun karşı karşıya olduğu her bir karşı tarafın kredi kalitesini dikkate almak için türevler ve repo portföyünün piyasa değerine yapılan bir düzeltmedir. Bu düzeltme, genellikle Kredi Temerrüt Takası (CDS) piyasasında esas alınan karşı taraf kredi riskinden korunma maliyetine eşdeğerdir.

Belirli bir karşı taraf için, CVA aşağıdakiler temel inde belirlenir:

- Bir işlem veya bir grup işlem için gelecekteki pozitif varsayımsal risk değerlerinin bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ile ağırlıklandırılmış ortalaması olan karşı tarafa beklenen pozitif risk. Esas olarak, türev işlemlerinin değerlendirilmesini etkileyebilecek risk faktörlerinin risk nötr Monte Carlo simülasyonları kullanılarak belirlenir. İşlemler, özellikle netleştirme ve teminatlandırma açısından mutabık kalınan sözleşmeye dayalı yasal çerçevede tanımlanan hüküm ve koşullar dikkate alınarak farklı senaryolara göre zaman içinde yeniden değerlendirilir [yani, uygun kredi azaltıcıları olan işlemler, kredi azaltıcıları olmayan işlemlere kıyasla daha düşük beklenen risk oluşturmaktadır];

(1) Bu yöntemde, Banka'nın karşı taraf kredi riskine ilişkin EAD (Exposure At Default), tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin (yerine koyma maliyeti) bir eklenti faktörü ile toplanması suretiyle belirlenir.

(2) Menkul Kıymet Finansman İşlemleri.

- CDS seviyesine bağlı olan karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı;
- • Temerrüt durumunda kayıp miktarı (LGD - Temerrüt Halinde Kayıp, geri kazanım oranı dikkate alınarak).

Grup, bu düzeltmeyi, günlük teminat çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski sadece kısmen karşıladığı tüm karşı taraflar için hesaplar.

## CVA RİSKİ İÇİN SERMAYE GEREKSİNİMİ

Finansal kuruluşlar, CVA kapsamında on gün içindeki değişimini karşılamak için bir sermaye yükümlülüğünün hesaplanmasına tabidir. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'da (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) tanımlanan finansal karşı taraflara veya türevleri belirli eşiklerin ötesinde ve riskten korunma dışında amaçlarla kullanabilen belirli Şirketlere indirgenmiştir.

CVA ücreti, Grup tarafından esas olarak gelişmiş yöntem kullanılarak belirlenir:

- Karşı tarafa beklenen pozitif maruziyet, esas olarak, karşı taraf kredi riski azaltıcılarını dikkate alarak bir karşı tarafa gelecekteki maruziyet profillerini tahmin eden ve bölüm 4.6.3.1'de açıklanan dahili model kullanılarak belirlenir;
- KDA'ya ilişkin VaR ve Stresli VaR, piyasa VaR'ının hesaplanması için geliştirilene benzer bir metodoloji kullanılarak belirlenir (bkz. piyasa riski bölümü). Bu yöntem, portföydeki karşı taraflarda gözlemlenen kredi spreadlerindeki dalgalanmalara bağlı olarak CVA'daki değişimin %99 güven aralığında "tarihsel" bir simülasyonundan oluşur. Hesaplama, bir yandan bir yıllık bir dönem boyunca gözlemlenen kredi spreadleri değişimi (CVA üzerinde VaR) ve diğer yandan kredi spreadleri açısından en büyük gerginlik dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık tarihsel pencere (CVA üzerinde stresli VaR) üzerinden yapılır; sermaye yükü iki unsurun toplamıdır: CVA üzerindeki VaR ve CVA üzerindeki Stresli VaR, düzenleyici tarafından her bankaya özgü olarak belirlenen bir katsayı ile çarpılır.

Gelişmiş yöntemde dikkate alınmayan pozisyonlar, CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği) tarafından tanımlanan kurallara göre hesaplanan bir vade ile EAD'nin (Temerrüt Halindeki Maruz Değer) çarpımına normatif bir ağırlık faktörü uygulanarak standart yöntemle belirlenen bir sermaye yüküne tabidir; CVA ile ilgili RWA'nın gelişmiş ve standart yöntemler arasındaki dağılımı için Bölüm 4.6.3.4 "Sayısal Bilgiler" bölümündeki "CVA riski için özkaynak gereksinimlerine tabi işlemler" tablosuna bakınız.

## CVA RİSK YÖNETİMİ

Bu riskin ve yasal sermaye yükümlülüğünün yönetimi, Banka'nın büyük kredi kuruluşlarından belirli tanımlanmış karşı taraflar veya tanımlanabilir karşı taraflardan oluşan endeksler üzerine Kredi Temerrüt Takasları (CDS) gibi riskten korunma araçları satın almasına yol açmıştır. Kredi riskini azaltmanın yanı sıra, karşı taraf kredi spreadlerindeki dalgalanmalardan kaynaklanan CVA değişkenliğini ve ilgili sermaye tutarlarını azaltmaktadır.

CVA masası (veya Societe Generale Grubu) aynı zamanda faiz oranı veya döviz risklerinden korunma araçlarını da idare eder ve bu da CVA'nın pozitif maruziyetten aldığı payın değişkenliğini sınırlamaya yardımcı olur.

### 4.6.3.3 Olumsuz korelasyon riski (yanlış yol riski)

Yanlış yön riski, Grubun bir karşı tarafa olan maruziyetinin önemli ölçüde artması ve karşı tarafın temerrüde düşme olasılığının eş zamanlı olarak artması riskidir.

İki farklı durum söz konusudur:

- Genel yanlış yol riski, karşı tarafların temerrüde düşme olasılığının genel piyasa riski faktörleriyle pozitif korelasyon göstermesi durumunda ortaya çıkar;
- Belirli bir karşı tarafa gelecekte maruz kalınacak risk, karşı tarafa yapılan işlemin niteliği nedeniyle karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ile pozitif ilişkili olduğunda belirli yanlış yol riski ortaya çıkar.

Karşı taraf ile karşı tarafa yapılan bir işlemin dayanağı arasında yasal bir bağ olması durumunda spesifik yanlış yol riski, bu riski taşıyan işlemlerin çevresi üzerinden hesaplanan özel düzenleyici sermaye gerekliliklerine tabidir. Ayrıca, bu tür bir spesifik riske tabi olan karşı taraflar için, Potansiyel Gelecekteki Maruziyet (PFE) de artırılır, böylece yürürlükteki limitler tarafından izin verilen işlemler, spesifik riskin olmadığı duruma göre daha kısıtlı olacaktır.

Genel yanlış yol riski, piyasa stres testleri ile ortak senaryolara dayalı olarak belirli bir karşı tarafa yapılan işlemlere uygulanan bir dizi stres testi aracılığıyla kontrol edilir. Bu düzenek aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Karşı tarafların ve ilgili pozisyonların kalitesinde ortak bir bozulma ile ilgili en olumsuz senaryoların anlaşılmasına olanak tanıyan, asli ve acente (müşteri takası) işleri için tüm karşı taraflara (finansal kurumlar, şirketler, devletler, risk fonları ve özel ticaret grupları) yönelik stres testlerinin üç aylık analizi;
- Karşı taraf seviyesindeki limitlere tabi olarak, risk fonu karşı tarafları ve Özel Ticaret Grupları için özel tek faktörlü stres testlerinin haftalık olarak izlenmesi.

## 4.6.3.4 Niceliksel bilgiler

TABLO 26: MARUZ KALMA SINIFI VE YAKLAŞIMINA GÖRE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ, EAD VE RWA

Karşı taraf kredi riski aşağıdaki gibi ayrıştırmıştır:

31.12.2022									
(Milyon EURO olarak)	IRB			Standard			Toplam		
Maruziyet sınıfları	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA
Bağımsız	44,698	44,696	235	2,551	2,551	33	47,249	47,247	267
Kurumlar	18,979	18,994	3,574	31,948	32,019	613	50,927	51,013	4,187
Şirketler	55,555	55,543	13,027	2,972	2,901	2,808	58,527	58,444	15,835
Perakende	68	68	7	21	21	14	89	89	21
Diğer	426	426	134	5,573	5,571	1,054	5,999	5,997	1,188
<b>TOPLAM</b>	<b>119,726</b>	<b>119,726</b>	<b>16,976</b>	<b>43,065</b>	<b>43,063</b>	<b>4,521</b>	<b>162,791</b>	<b>162,789</b>	<b>21,498</b>

31.12.2021									
(Milyon EURO olarak)	IRB			Standard			Toplam		
Maruziyet sınıfları	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA	Maruziyet	EAD	RWA
Bağımsız	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
Perakende	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
<b>TOPLAM</b>	<b>97,912</b>	<b>97,912</b>	<b>18,622</b>	<b>47,004</b>	<b>47,004</b>	<b>6,051</b>	<b>144,916</b>	<b>144,916</b>	<b>24,673</b>

Yukarıdaki tablolar, 31 Aralık 2022'de 2,8 milyar Euro risk ağırlıklı varlığı (RWA) temsil eden CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) hariç tutarları içermektedir (31 Aralık 2021'de 2,8 milyar Euro).

TABLO 27: YAKLAŞIMA GÖRE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ MARUZİYETİ ANALİZİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022							RWA
	Yenileme maliyeti(RC)	Gelecekteki potansiyel maruziyet(PFE)	EEPE	Düzenleyici maruziyet değerini hesaplamak için kullanılan alfa	Maruz kalma değeri - CRM öncesi	Maruz kalma değeri CRM sonrası	Maruz kalma değeri	
Orijinal Pozlama Yöntemi (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
Basitleştirilmiş SA-CCR (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
SA-CCR (türevler için)	1,938	35,665		1	92,752	52,644	52,645	6,649
IMM (türevler ve SFT'ler için)			38,283	2	444,207	63,311	63,348	12,381
Menkul kıymet finansman işlemleri netleştirme setleri			18,727		370,235	29,089	29,089	2,137
Türevler ve uzun vadeli takas işlemleri netleştirme setleri			19,493		72,565	34,113	34,151	10,239
Sözleşmeye dayalı çapraz ürün netleştirme setleri			62		1,407	109	109	5
Finansal teminat basit yöntemi (SFT'ler için)					-	-	-	-
Finansal teminat kapsamlı yöntemi (SFT'ler için)					23,324	11,291	11,291	1,050
SFT'ler için VaR					-	-	-	-
TOPLAM					560,282	127,246	127,284	20,080

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021							RWA
	Yenileme maliyeti(RC)	Gelecekteki potansiyel maruziyet(PFE)	EEPE	Düzenleyici maruziyet değerini hesaplamak için kullanılan alfa	Maruz kalma değeri -CRM öncesi	Maruz kalma değeri CRM sonrası	Maruz kalma değeri	
Orijinal Pozlama Yöntemi (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
Basitleştirilmiş SA-CCR (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
SA-CCR (türevler için)	2,027	20,727		1	67,282	31,808	31,794	9,304
IMM (türevler ve SFT'ler için)			35,417	2	472,121	62,416	62,322	13,088
menkul kıymet finansman işlemleri netleştirme setleri			16,892		395,150	28,067	28,067	2,142
türevler ve uzun vadeli takas işlemleri netleştirme setleri			18,453		76,847	34,217	34,123	10,946
Bunların bir kısmı sözleşmeye dayalı çapraz ürün netleştirme setlerinden			71		124	132	132	-
Finansal teminat basit yöntemi (SFT'ler için)					-	-	-	-
Finansal teminat kapsamlı yöntemi (SFT'ler için)					27,145	11,245	11,245	994
SFT'ler için VaR					-	-	-	-
TOPLAM					566,548	105,470	105,361	23,385

TABLO 28: MERKEZİ KARŞI TARAFLARA OLAN RİSKLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	Maruz kalma değeri	RWA	Maruz kalma değeri	RWA
QCCP'lere olan maruziyetler (toplam)		918		1,273
QCCP'lerdeki işlemler için maruz kalınan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkı payları hariç), bunlardan	7,443	149	7,083	142
(i) Tezgah üstü türevler	2,190	44	759	15
(ii) Borsada işlem gören türevler	4,025	81	5,866	117
(iii) SFT'ler	1,022	20	457	9
(iv) Çapraz ürün netleştirmesinin onaylandığı netleştirme setleri	206	4	-	-
Ayrıştırılmış başlangıç teminatı	18,063		22,466	
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	4,002	80	5,555	111
Önceden fonlanmış varsayılan fon katkıları	3,199	688	3,992	1,020
Fonlanmayan varsayılan fon katkıları	-	-	-	-
QCCPs		-		-
QCCP'ler dışındaki işlemlere ilişkin maruziyetler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkı payları hariç), bunlardan	-	-	-	-
(i) Tezgah üstü türevler	-	-	-	-
(ii) Borsada işlem gören türevler	-	-	-	-
(iii) SFT'ler	-	-	-	-
(iv) Çapraz ürün netleştirmesinin onaylandığı netleştirme setleri	-	-	-	-
Ayrıştırılmış başlangıç teminatı	-		-	
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	-	-	-	-
Önceden fonlanmış varsayılan fon katkıları	-	-	-	-
Fonlanmayan varsayılan fon katkıları	-	-	-	-

TABLO 29: CVA RİSKİ İÇİN ÖZKAYNAK YÜKÜMLÜLÜĞÜNE TABİ İŞLEMLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	Maruz kalma değeri	RWA	Maruz kalma değeri	RWA
Gelişmiş Yönteme tabi toplam işlemler	36,947	2,222	33,066	2,218
(i) VaR bileşeni (3×çarpan dahil)		329		193
(ii) Stresli VaR bileşeni (3×çarpan dahil)		1,893		2,025
Standart Yönteme tabi işlemler	8,665	582	6,812	589
Alternatif yaklaşıma tabi işlemler (Orijinal Maruz Kalma Yöntemine göre)	-	-	-	-
CVA riski için özkaynak yükümlülüğüne tabi toplam işlemler	45,612	2,805	39,878	2,807

## 4.7 PİYASA RİSKİ

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişikliklerden, bu parametrelerin oynaklığından ve aralarındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değer kaybı riskidir. Bu parametreler, bunlarla sınırlı olmamak üzere, döviz kurlarını, faiz oranlarını, menkul kıymetlerin (hisse senetleri veya tahviller), emtiaların, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatlarını içerir.

### 4.7.1 PİYASA RİSKİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

#### Ana fonksiyonlar

Maruz kalan riskin yönetilmesinde birincil sorumluluk ön büro yöneticilerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi işletmelerden bağımsız olan Risk Departmanı'nın Piyasa Riski Bölümü'ne bağlıdır.

Bu departmanın ana görevleri aşağıdaki gibidir:

- Grubun piyasa riski iştahının tanımlanması ve önerilmesi;
- Grup faaliyetlerine göre uygun piyasa riski limitlerinin Grup Risk Komitesi'ne (CORISQ) önerilmesi;
- Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük tarafından yetkilendirilen genel limitler çerçevesinde ve bu limitlerin kullanımına dayalı olarak farklı işletmeler tarafından sunulan limit taleplerinin değerlendirilmesi;
- Uygun limitlere dayalı etkin bir piyasa riski izleme çerçevesinin varlığının sürekli olarak doğrulanması;
- Piyasa riskini izlemek için kullanılan göstergelerin tanımlanması;
- Piyasa riski göstergelerinin, piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan K&Z'nin resmi ve güvenli prosedürlere dayalı olarak günlük hesaplanması ve belgelendirilmesi ve ardından bu göstergelerin raporlanması ve analizi;
- Her bir faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi.
- Departman, görevlerini yerine getirmek amacıyla, piyasa işlemlerine ilişkin risk ve K&Z göstergelerini üretmek için kullanılan bilgi sisteminin mimarisini ve işlevlerini de tanımlar ve farklı işletmelerin ve Piyasa Riski Departmanının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar.
- Bu departman, tüm enstrümanlara ve masalara uygulanan uyarı seviyelerine (örneğin pozisyonların brüt nominal değerine) dayalı bir izleme mekanizması aracılığıyla olası hileli alım satım işlemlerinin tespit edilmesine katkıda bulunur.

#### Yönetim

Piyasa risklerinin gözetimi, Grubun farklı seviyelerindeki çeşitli Komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- Yönetim Kurulu Risk Komitesi'1' Grubun başlıca piyasa riskleri hakkında bilgilendirilir; ayrıca, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından önerilen en önemli değişiklikler hakkında bir tavsiye yayınlır (CORISQ tarafından önceden onaylandıktan sonra); bu tavsiye daha sonra karar için Yönetim Kuruluna havale edilir;
- Grup İcra Kurulu Başkanı (DGLE) başkanlığındaki Grup Risk Komitesi'2' (CORISQ), Grup düzeyindeki piyasa riskleri hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Ayrıca, Risk Departmanının önerisi üzerine, piyasa riski ölçümüne ilişkin temel tercihlerin yanı sıra Grup düzeyinde piyasa riski çerçevesinin mimarisi ve uygulanmasına ilişkin temel gelişmeleri de onaylar. Yönetim Kurulu veya Genel Müdürlük delegasyon düzeyine sahip global piyasa riski limitleri CORISQ'da yılda en az iki kez gözden geçirilir;
- Küresel Piyasalar Bölümü ile ilgili piyasa riskleri, Piyasa Riski Departmanı tarafından yönetilen ve Risk Departmanı ile Küresel Piyasalar Bölümü'nün eş başkanlığını yaptığı Piyasa Riski Komitesi'3' (MRC) tarafından gözden geçirilir. Bu Komite, ana risk göstergelerinin yanı sıra piyasa veya iş odaklı olaylara bağlı olarak işaret edilen bazı özel faaliyetler için risk düzeyleri hakkında bilgi sağlar. Komite ayrıca Risk Departmanı ve Küresel Piyasalar Bölümü'nün görev alanına giren piyasa riski çerçevesi değişiklikleri hakkında da görüş bildirir. Böylece, MARK/DIR - RISQ/DIR delegasyon seviyesine sahip küresel piyasa riski limitleri yılda en az iki kez MRC'de gözden geçirilir.

Bu Komiteler sırasında, piyasa faaliyetleri P&L'si ve piyasa risklerinin izlenmesine yönelik çeşitli ölçütler raporlanır:

- Stres testi ölçümleri: Piyasa faaliyetlerine ilişkin Global Stres Testi ve Piyasa Stres Testi;
- Düzenleyici ölçütler: Riske Maruz Değer (RMD) ve Stresli Riske Maruz Değer (SVAR).

Bu Komitelere ek olarak, çeşitli Grup seviyelerine veya coğrafi bölgelere ilişkin olarak günlük, haftalık, aylık veya üç aylık bazda üretilen ayrıntılı ve özet piyasa riski raporları ilgili iş kolu ve risk fonksiyonu yöneticilerine gönderilir.

Yönetişim açısından, Piyasa Riski Departmanı içinde, ana işlevsel ve çapraz konular değer zincirlerine göre (piyasa riski, P&L, vb.) düzenlenen Komiteler sırasında ele alınır. Bu Komiteler, ilgili Departman ekiplerinden ve bölgelerden gelen temsilcilerden oluşan karar alma organlarıdır.

(1) Risk Komitesi 2022 yılında piyasa faaliyetleriyle ilgili konuları ele almak üzere 10 kez toplanmıştır.

(2) 2022 yılında piyasa faaliyetlerine adanmış yedi CORISQ toplantısı gerçekleştirilmiştir.

(3) Piyasa Riski Komitesi 2022 yılında 11 kez toplanmıştır.



## 4.7.2 PİYASA RİSKİNİ İZLEME SÜRECİ

### Piyasa riski yaklaşımı

Grubun piyasa faaliyetlerine yönelik iş geliştirme stratejisi, öncelikle kapsamlı bir ürün ve çözüm yelpazesıyla müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya odaklanmıştır. Bu piyasa faaliyetlerinden kaynaklanan risk, çeşitli göstergeler için bir dizi limit aracılığıyla sıkı bir şekilde yönetilmektedir:

- Riske Maruz Değer (VaR) ve Stresli Riske Maruz Değer (sVaR): bu global göstergeler, RWA için piyasa riski hesaplamalarında ve Grubun alım satım faaliyetleri kapsamında maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılır;
- Grubun sistemik riske ve istisnai piyasa şoklarına maruz kalmasını sınırlamayı mümkün kılan, on yıllık şok tipi göstergelere dayalı stres testi ölçümleri. Bu ölçümler küresel, çoklu risk faktörü (tarihi veya varsayımsal senaryolara dayalı), belirli bir piyasadaki aşırı riskleri dikkate almak için faaliyet veya risk faktörü bazında veya belirli bir durumu geçici olarak izlemek için olay odaklı olabilir;
- Pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık ve nominal göstergeler:
  - Belirli bir pozisyon türünde yerel olarak maruz kalınan riski izlemek için kullanılır (örneğin, bir opsiyonun dayanak varlıktaki değişikliklere duyarlılığı),
  - Nominal göstergeler ise risk açısından önemli pozisyonlar için kullanılır;
- Yoğunlaşma riski veya elde tutma süresi, azami vade vb. gibi ek göstergeler.

Piyasa Riski Departmanı, farklı iş kolları tarafından sunulan limit taleplerinin değerlendirilmesinden ve onaylanmasından sorumludur. Bu limitler, Grubun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlar.

### Limitlerin belirlenmesi ve izlenmesi

Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun piyasa riski yaklaşımının organizasyonu aracılığıyla operasyonel olarak aktarılmasını sağlar:

- Bu limitler Grup yapısının çeşitli seviyelerine ve/veya risk faktörüne göre tahsis edilir;
- Kalibrasyonları, yönetilen portföye ilişkin risklerin ayrıntılı bir analizi kullanılarak belirlenir. Bu analiz, piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, risk/teşvik analizi, ESG kriterleri vb. gibi çeşitli unsurları içerebilir;
- Düzenli gözden geçirmeler, risklerin mevcut piyasa koşullarına göre yönetilmesini mümkün kılar;
- Grubun risk iştahının az olduğu veya hiç olmadığı riskleri yönetmek için belirli limitler, hatta yasaklar konulabilir.

Grup politikaları, yatırımcıların pozisyonlarını sağlam ve ihtiyatlı bir şekilde yönetmelerini ve tanımlanan çerçevelere uymalarını şart koşmaktadır. İzin verilen işlemlerin yanı sıra riskten korunma stratejileri de masa talimatlarında açıklanmaktadır. Her bir faaliyet için belirlenen limitler Piyasa Riski Departmanı tarafından günlük olarak izlenir. Piyasa riski profilinin bu sürekli izlenmesi, risk ve iş ekipleri arasındaki düzenli tartışmaların konusudur; ayrıca, tanımlanan limitler dahilinde kalmak için ön büro tarafından çeşitli riskten korunma veya azaltma girişimleri alınabilir. Risk çerçevesinin ihlali durumunda ve limit takip prosedürüne uygun olarak, ön büro nedenleri detaylandırmalı ve tanımlanan çerçeveye geri dönmek için gerekli önlemleri almalı veya müşterinin talebi ve piyasa koşullarının böyle bir hareket tarzını haklı göstermesi halinde geçici veya kalıcı bir limit artışı talep etmelidir.

Risk fonksiyonunun çeşitli departmanları ve iş kolları arasında yürürlükte olan yönetim yapısına ek olarak, müşterilere sağlanan ürünler/çözümler ve piyasa yapıcılığı faaliyetleri nedeniyle limit kullanımının izlenmesi de Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin uygun şekilde yönetilmesini ve anlaşılmasını sağlamaya katkıda bulunur.

## 4.7.3 ANA PİYASA RİSKİ ÖNLEMLERİ

### Stres testi değerlendirmesi

Societe Generale, istisnai piyasa aksaklıklarını hesaba katmak için stres testi simülasyonlarını kullanarak riskini izler.

Bir stres testi, etkilenen pozisyonların çözülmesi için gereken süreye karşılık gelen bir süre boyunca piyasa parametrelerindeki aşırı bir değişiklikten kaynaklanan zararı tahmin eder.

İki ana ölçüt tanımlanır ve kullanılır:

- Piyasa riskleri, piyasa/karşı taraf çapraz riski ve egzotik faaliyetlere ilişkin yer değiştirme ve taşıma riski ile bağlantılı zararları tahmin eden piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi, şiddetli ancak makul bir sistemik kriz durumunda eş zamanlı olarak ortaya çıkabilir. Bu stres testi beş senaryo üzerine modellenmiştir;

- Küresel Stres Testi ile aynı senaryoları ve farklı piyasa koşullarına karşılık gelen ek senaryoları uygulayarak yalnızca piyasa risklerine odaklanan Piyasa Stres Testi.

Bu stres testleri için çeşitli senaryolar Risk Bölümü tarafından düzenli olarak gözden geçirilir. Bu gözden geçirmeler, Piyasa Riski Departmanının başkanlık ettiği ve ekonomistler ile Societe Generalenin ticari faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı yılda iki kez düzenlenen Komitelerde sunulur. Bu Komiteler şu konuları kapsar: senaryolardaki değişiklikler (giriş, çıkarma, şok incelemesi), senaryoların risk faktörlerini uygun şekilde kapsamı, hesaplama açısından yapılan yaklaşımların gözden geçirilmesi, tüm sürecin doğru şekilde belgelendirilmesi. Stres testi metodolojisindeki değişiklikleri doğrulamak için gereken delegasyon seviyesi, söz konusu değişikliğin etkisine bağlıdır.

Piyasa faaliyetleri limitlerine ilişkin Küresel Stres Testi ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski yaklaşımının tanımlanmasında ve kalibrasyonunda merkezi bir rol oynamaktadır: bu göstergeler tüm faaliyetleri ve ana piyasa riski faktörlerini ve ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri kapsamaktadır, bu da hem toplam risk miktarının sınırlandırılmasına hem de çeşitlendirme etkilerinin dikkate alınmasına olanak sağlamaktadır.

Bu çerçeve, genel risk iştahını azaltmak amacıyla, Grubun önemli ölçüde maruz kaldığı dört risk faktörüne ilişkin stres testi çerçeveleri ile tamamlanmaktadır: hisse senetleri, faiz oranları, kredi spreadleri ve gelişmekte olan piyasalar.

## PİYASA FAALİYETLERİNE YÖNELİK GLOBAL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi bu kapsamda kullanılan ana risk göstergesidir. Şiddetli ancak makul bir piyasa krizi durumunda piyasa faaliyetleri üzerinde eş zamanlı olarak meydana gelebilecek tüm riskleri kapsar. Etki, her on yılda bir gerçekleşmesi beklenen kısa bir süre içinde ölçülür. Küresel Stres Testi beş piyasa senaryosu kullanır ve aynı senaryo içinde tutarlılığı sağlamak için her biri beş senaryonun her birinde dikkate alınan üç bileşene sahiptir:

- Piyasa riski;
- Konsantrasyon etkileri ve kalabalık işlemlerle ilgili egzotik faaliyetler üzerindeki dislokasyon ve taşıma riskleri;
- Zayıf karşı taraflarla (fonlar ve özel ticaret grupları) yapılan işlemlerde ortaya çıkan piyasa/karşı taraf çapraz riskleri.

Küresel Stres Testi, beş senaryo ve bunların ilgili bileşenlerinden kaynaklanan en az olumlu sonuçlara karşılık gelmektedir.

## Piyasa riski bileşeni

- Piyasa Stres Testinin(1) sonuçları, piyasa pozisyonları üzerinde dislokasyon etkilerine ve zayıf karşı tarafların temerrüdüne neden olabilecek senaryolarla sınırlandırılmıştır. Bu senaryoların hepsi hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüşü ve kredi spreadlerinde dislokasyon etkilerini tetikleyebilecek bir genişlemeyi simüle etmektedir. Senaryoların 2020 sonunda son kez gözden geçirilmesinin ardından, stres testinin hesaplanmasında üç teorik senaryo (genelleştirilmiş [yani finansal kriz senaryosu], Euro Bölgesi krizi, risk varlıklarında genel düşüş) ve sırasıyla Ekim 2008 başı ve Mart 2020 başı dönemine odaklanan iki tarihsel senaryonun kullanılmasına karar verilmiştir;
- Stres testi senaryosunun CVA (Kredi Değeri Düzeltmesi) ve FVA (Fonlama Değeri Düzeltmesi) rezervleri üzerindeki etkisi, çünkü bunların değişimleri alım satım sonuçlarını etkilemektedir.

## Yer değiştirme ve taşıma riski bileşeni

Piyasa Stres Testinde değerlendirilenlere ek piyasa riskleri, bir veya daha fazla katılımcının - genellikle yapılandırılmış ürün satıcıları - yoğunlaşmış veya kalabalık işlemlere sahip olduğu piyasa durumlarında ortaya çıkabilir. Dinamik riskten korunma stratejileri, Piyasa Stres Testinde kalibre edilenlerden daha büyük piyasa aksaklıklarına neden olabilir ve bu aksaklıklar, arz ve talep arasındaki dengesizlik nedeniyle kullanılan çok zaman çizelgesinin ötesine uzanabilir.

Hisse senedi, kredi, sabit gelir, döviz ve emtia alım satım faaliyetleri, bu risk alanlarını belirlemek ve her bir faaliyet ve pozisyonun kendine özgü özelliklerini dikkate alan bir senaryo tanımlamak için düzenli olarak gözden geçirilir. Tanımlanan bir risk alanıyla ilişkili her bir senaryo, ancak ve ancak söz konusu piyasa senaryosuyla uyumlu olması halinde piyasa riski bileşenine eklenir.

## Zayıf karşı taraflar üzerindeki piyasa/karşı taraf çapraz risk bileşeni

Bazı karşı taraflar finansal piyasalardaki büyük bir krizden önemli ölçüde etkilenebilir ve temerrüde düşme olasılıkları artabilir. Bu nedenle Küresel Stres Testinin üçüncü bileşeni, belirli zayıf karşı taraf türleri (risk fonları ve özel ticaret grupları) üzerindeki bu artan riski dikkate almayı amaçlamaktadır.

Dört ölçüm kullanılmaktadır:

- Teminatlı finansman stres testi: Bu stres testi teminatlı finansman faaliyetlerine ve daha spesifik olarak zayıf karşı taraflara odaklanmaktadır. Aşırı sıkı likidite koşulları varsayımıyla çeşitli varlık sınıflarına bir dislokasyon şoku uygulanır. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, verilen teminatla herhangi bir akrabalık ilişkisi dikkate alınarak eşzamanlı olarak vurgulanır;
- Fonlar ve tescilli ticaret grupları (PTG) üzerinde olumsuz stres testi: bu stres testi, bu tür karşı tarafla ilgili değişim yaratan tüm piyasa işlemlerine üç çift stres senaryosu uygulanır. Her bir senaryo seti, teminat tamamlama çağrıları olan pozisyonlara uygulanan kısa vadeli bir senaryodan (Piyasa Stres Testinden türetilen senaryo) ve teminat tamamlama çağrıları olmayan pozisyonlar için uzun vadeli bir senaryodan (şokları genellikle daha şiddetli olan) oluşur. Stresli mevcut riskler, her bir karşı tarafın temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp (LGD) ile ağırlıklandırılır, ardından toplanır;
- Dayanağı bir risk fonu olan ürünlere ilişkin olumsuz stres testi: bu tür bir dayanak, bir kriz durumunda likit olmama riski taşıy, bu stres testinin amacı, bu tür bir dayanakla yapılan ve bir "boşluk riski" sunan işlemlerde karşılık gelen potansiyel zararı tahmin etmektir;
- Takas Odası (CCP) Üyesi stres testi: Societe Generalenin de üyesi olduğu bir CCP üyesinin temerrüdü durumunda potansiyel kaybı tahmin eder.

## 2022 KÜRESEL STRES TESTİNDEKİ BİLEŞENLERİN PİYASA FAALİYETLERİNE ORTALAMA KATKISI



(1) Tüm risk faktörlerinde şok olması durumunda Net Bankacılık Ürünündeki etkinin ölçülmesi (aşağıdaki açıklamaya bakınız).

## PİYASA STRES TESTİ

Bu metrik piyasa riskine odaklanmakta ve risk faktörleri setindeki şoklardan kaynaklanan zarar tahmin etmektedir. Bu stres testi 11 senaryoya dayanmaktadır<sup>1</sup> (dördü tarihsel ve yedisi varsayımsal). Ana ilkeler aşağıdaki gibidir:

- Piyasa stres testinde dikkate alınan senaryo, tanımlanan farklı senaryoların en kötüsüdür;
- Uygulanan şoklar her bir risk faktörüne özgü zaman ufuklarında kalibre edilir (zaman ufku en likit risk faktörleri için beş günden en az likit olanlar için üç aya kadar değişebilir);
- Riskler, tarihsel ve varsayımsal senaryoların her biri kullanılarak Banka'nın piyasa faaliyetlerinin her biri için (tüm ürünler birlikte) her gün hesaplanır.

## Geçmiş senaryolar

Bu yöntem, finansal piyasaları etkileyen başlıca ekonomik krizlerin analizinden oluşmaktadır: bu krizlerin her biri sırasında finansal varlıkların (hisse senetleri, faiz oranları, döviz kurları, kredi spreadleri, vb.) fiyatlarındaki değişiklikler, Banka'nın alım satım pozisyonlarına uygulandığında önemli zararlara yol açabilecek bu ana risk faktörlerindeki potansiyel değişimlere ilişkin senaryoları tanımlamak amacıyla analiz edilmiştir. Dolayısıyla, bu yaklaşım stres testinin hesaplanmasında kullanılan tarihsel senaryoların belirlenmesini mümkün kılmaktadır. Bu senaryo seti de düzenli olarak gözden geçirilmektedir. 2020 yılında, Covid-19 kriziyle ilgili iki yeni tarihsel senaryo entegre edilmiştir: bir kriz senaryosu (hisse senedi endekslerinde düşüş ve kredi spreadlerinde artış ile işaretlenmiş) ve bir toparlanma senaryosu (hisse senedi endekslerinde artış ve kredi spreadlerinde düşüş ile işaretlenmiş). Societe Generale şu anda stres testinin hesaplanmasında Ekim-Aralık2008 ve Mart 2020 dönemlerini kapsayan dört tarihsel senaryo kullanmaktadır.

## Varsayımsal senaryolar

Varsayımsal senaryolar Grubun ekonomistleriyle birlikte tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek (örneğin Avrupa krizi, varlıklarda düşüş, vb.) olası olay dizilerini belirlemek üzere tasarlanmıştır. Grubun amacı, tüm uluslararası piyasalar üzerinde büyük etkileri olabilecek aşırı ama makul olayları seçmektir. Buna göre, Societe Generale yedi varsayımsal senaryo tanımlamıştır.

Düzenleyici göstergeler  
% 99 RİSK ALTINDAKİ DEĞER (VAR)

## Metodoloji

İçsel VaR Modeli 1996 yılının sonunda uygulamaya konmuş ve Fransız düzenleyici kurum tarafından yasal sermaye gereklilikleri kapsamında onaylanmıştır. Bu onay 2020 yılında İç Modellerin Hedef İncelemesinde (TRIM) yenilenmiştir.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman ufukunda ve belirli bir güven aralığında (Societe Generale için %99) pozisyonlardaki potansiyel zararları değerlendiren. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonun yanı sıra genel ve özel riski de dolaylı olarak dikkate alan "tarihsel simülasyon" yöntemidir. Aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Societe Generalenin pozisyonlarını temsil eden risk faktörlerinin bir veri tabanında saklanması [yani faiz oranları, hisse fiyatları, döviz kurları, emtia fiyatları, volatilité, kredi spreadleri, vb.] Grubun alım satım portföyü için tüm önemli risk faktörlerinin dahili VaR modeli tarafından dikkate alındığını kontrol etmek için düzenli olarak kontroller yapılır;
- Bir yıllık bir dönem boyunca bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişimlere karşılık gelen 260 senaryonun tanımlanması; bu senaryolar her gün yeni bir senaryonun eklenmesi ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla güncellenir. Senaryoları modellemek için bir arada kullanılan üç yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrit şoklar), belirli bir risk faktörü için bu yöntemler arasındaki seçim, faktörün doğasına ve tarihsel eğilimine göre belirlenir;
- Bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;
- Düzeltilmiş 260 piyasa parametresi seti temel inde günlük pozisyonların yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tam bir yeniden fiyatlandırmayı içerir. Bununla birlikte, belirli risk faktörleri için duyarlılığı dayalı bir yaklaşım kullanılabilir.

Ana risk faktörleri	Açıklama
Faiz oranları	Faiz oranlarındaki değişimlerden ve bunların volatilitésinden kaynaklanan ve tahvil, faiz oranı takasları gibi faiz oranlarına duyarlı finansal araçların değeri üzerindeki risk
Hisse fiyatları	Hisse senetlerinin ve hisse senedi endekslerinin fiyatlarındaki ve volatilitésindeki, temettü seviyesindeki vb. değişikliklerden kaynaklanan risk.
Döviz kurları	Para birimleri arasındaki döviz kurlarının değişiminden ve bunların oynaklığından kaynaklanan risk.
Emtia fiyatları	Emtia ve emtia endekslerinin fiyatlarındaki ve volatilitésindeki değişikliklerden kaynaklanan risk.
Kredi Marjları	Tahviller, kredi türevleri (örneğin kredi temerrüt takasları) gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değeri üzerinde bir ihracçının kredi kalitesindeki bir iyileşme veya bozulmadan kaynaklanan risk.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 RMD, diğer senaryolara herhangi bir ağırlık uygulanmaksızın hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük zararların ağırlıklı ortalamasına<sup>2</sup> karşılık gelmektedir.

(1) Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testlerinde kullanılan senaryolar dahildir.  
(2) İkinci en yüksek riskin %39'u ve üçüncü en yüksek riskin %61'i.

Piyasa riskinin günlük takibi, çeşitli ayrıntı düzeylerinde günlük olarak hesaplanan bir günlük VaR aracılığıyla gerçekleştirilir. Bununla birlikte, düzenleyici sermaye gereklilikleri on günlük bir ufku dikkate almamızı zorunlu kılmaktadır, bu nedenle Grup düzeyinde toplanmış bir günlük VaR'ın genellikle karekök ile çarpılmasıyla elde edilen on günlük VaR'ı da hesaplamaktayız. Bu metodoloji düzenleyici gerekliliklere uygundur ve düzenleyici tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi bir modele ve belli sayıda geleneksel varsayıma dayanmaktadır, bunların başlıca sınırlamaları aşağıdaki gibidir:

- Tanım gereği, %99 güven aralığının kullanılması bu noktanın ötesinde ortaya çıkan zararları dikkate almaz; VaR bu nedenle normal piyasa koşulları altında kayıp riskinin bir göstergesidir ve istisnai olarak önemli dalgalanmaları dikkate almaz;
- VaR kapanış fiyatları kullanılarak hesaplanır, yani gün içi dalgalanmalar dikkate alınmaz;
- Tarihsel bir modelin kullanılması, geçmiş olayların gelecekteki olayları temsil ettiği varsayımına dayanır ve tüm potansiyel olayları yakalayamayabilir.

Piyasa Riski Departmanı, modelde bulunmayan bir risk faktörünün entegre edilmesinin etkilerini ölçerek (RNIME(1) süreci) VaR modelinin sınırlamalarını izler. Bu eksik faktörlerin önemliliğine bağlı olarak, bunlar aktifleştirilebilir. Diğer tamamlayıcı ölçütler de modelin sınırlamalarının kontrol edilmesini sağlar.

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümü'nün neredeyse tüm faaliyetleri (en karmaşık ürünlerle ilgili olanlar dahil) ve Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık'ın ana piyasa faaliyetleri için VaR hesaplamasında aynı model kullanılmaktadır. Teknik nedenlerle veya risklerin çok düşük olması nedeniyle VaR yönteminin kapsamadığı az sayıdaki faaliyet, stres testleri kullanılarak izlenmekte ve sermaye yükleri standart yöntem kullanılarak veya alternatif kurum içi yöntemlerle hesaplanmaktadır. Örneğin, bankacılık defterindeki pozisyonların kur riski bir iç modelle hesaplanmamaktadır, çünkü bu risk günlük bir yeniden değerlemeye tabi değildir ve bu nedenle bir VaR hesaplamasında dikkate alınamaz.

### Geriye dönük test

Modelin uygunluğu, negatif sonucun VaR'ı aştığı gün sayısının %99 güven aralığına uyup uymadığını doğrulamak için sürekli geriye dönük testler yoluyla kontrol edilir. Geriye dönük testlerin sonuçları, ikinci savunma hattı olarak teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme açısından), uygulamanın doğruluğunu ve model kullanımının yeterliliğini de değerlendiren dahili modellerin doğrulanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından denetlenir. Bağımsız inceleme süreci (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve bunların sonuçlarını, tavsiyeleri ve incelemenin sonucunu detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer.

Model kontrol mekanizması, ilgili makamlara raporlama yapılmasına yol açmaktadır.

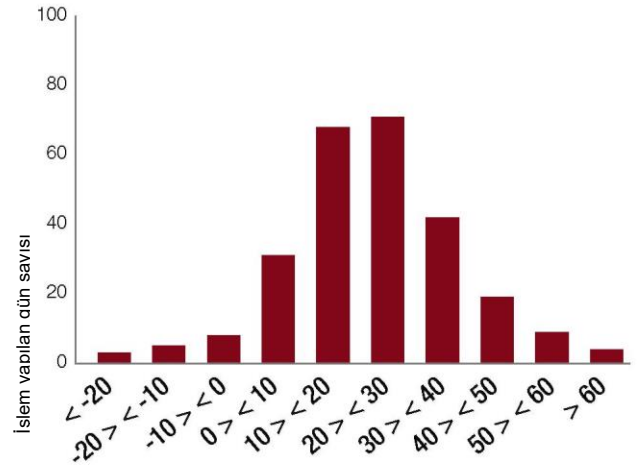
Düzenlemelere uygun olarak, geriye dönük test, RMD'yi portföyün değerindeki (i) gerçek ve (ii) varsayımsal değişimle karşılaştırır:

- İlk durumda ("gerçek K&Z "ye karşı geriye dönük test), günlük K&Z(2) defter değerindeki değişimi, yeni işlemlerin ve gün içinde değiştirilen işlemlerin etkisini (satış marjları dahil) ve piyasa riski için yapılan karşılıkları ve değer ayarlamalarını içerir;
- İkinci durumda ("varsayımsal K&Z "ye karşı geriye dönük test), günlük K&Z(3) yalnızca piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar

2022 yılında aşağıdakileri gözlemledik:

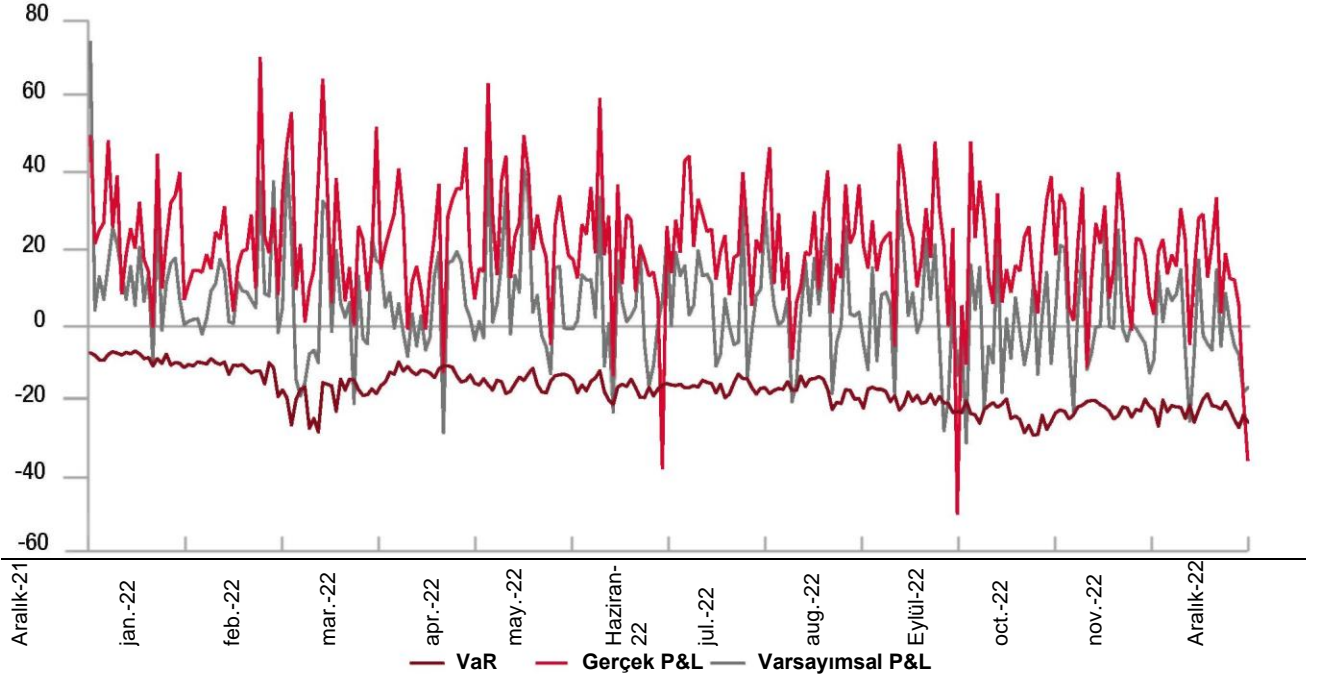
- Gerçek K&Z'ye karşı dört VaR ihlali (2. çeyrekte iki, 3. çeyrekte bir ve 4. çeyrekte bir);
- Varsayımsal K&Z'ye karşı sekiz VaR ihlali (her çeyrekte iki ihlal).

### PİYASA '4' FAALİYETLERİNİN GÜNLÜK P & L'SİNİN DAĞILIMI (2022, MİLYON EURO OLARAK)



(1) "Gerçek Kâr ve Zarar " bundan sonra anlaşma ile.  
(2) "Varsayımsal K&Z " bundan sonra anlaşma ile.  
(3) Gerçek K&Z

## ALIM SATIM PORTFÖYÜNÜN VaR (BİR GÜNLÜK,% 99), GÜNLÜK FİİLİ (1) P &amp; L VE GÜNLÜK VARSAYIMSAL (2) P &amp; L'Sİ (2022, MİLYON EURO CİNSİNDEN) DEĞERİ



## VaR Değişiklikleri

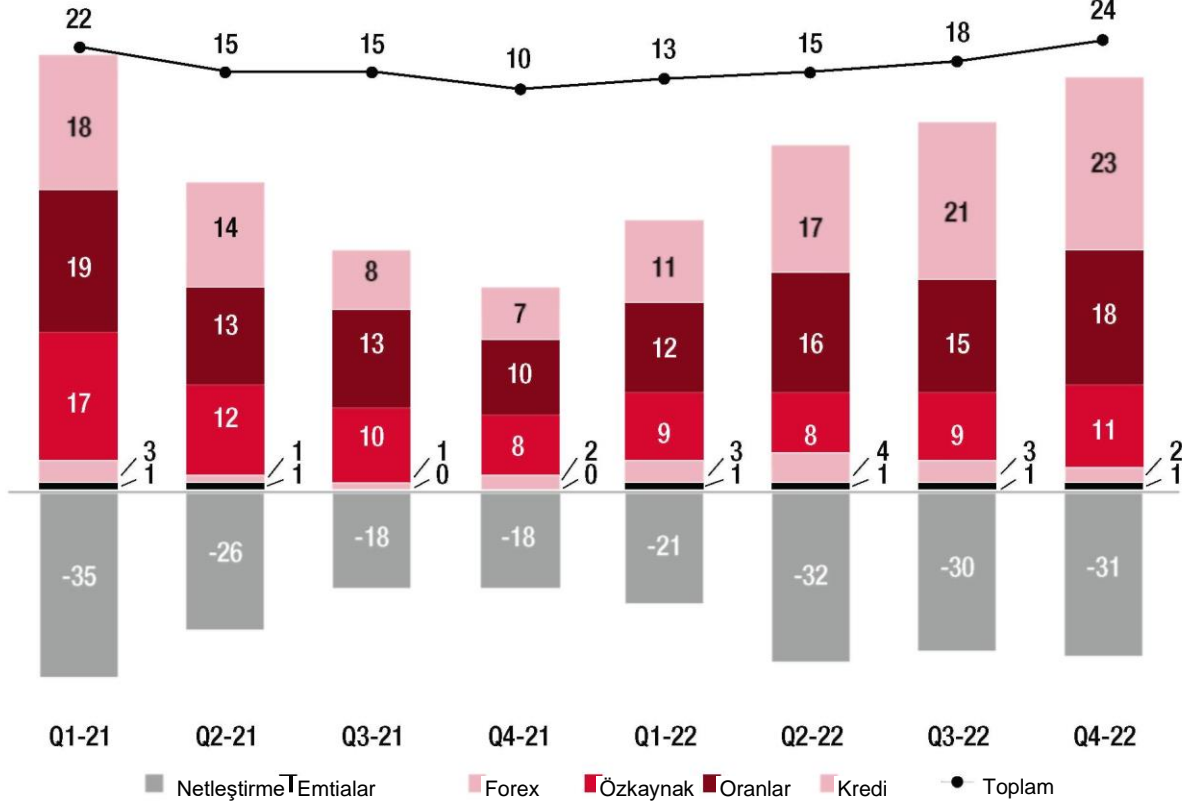
TABLO 30: DÜZENLEYİCİ ON GÜNLÜK %99 VARYANS VE BİR GÜNLÜK %99 VARYANS

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	VaR (10 gün , 99%)(1)	VaR (1 gün , 99%)(1)	VaR (10 gün , 99%)(1)	VaR (1 gün , 99%)(1)
Dönem başlangıcı	25	8	75	24
Maksimum değer	95	30	98	31
Ortalama değer	56	18	49	15
Minimum değer	22	7	18	6
Dönem sonu	75	24	25	8

(1) Sermaye gereksinimlerinin iç model tarafından değerlendirildiği kapsam üzerinde.

(1) "Riske Maruz Değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün efektif değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

(2) "Riske Maruz Değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün varsayımsal değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

**ALIM SATIM RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE DAĞILIM (BİR GÜNLÜK,% 99) - 2021-2022 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMA (MİLYON EURO OLARAK)**

VaR 2022'de daha riskliydi (2021'de ortalama 15 milyon Euro'ya karşılık 18 milyon Euro), bunun başlıca nedeni Ukrayna'daki savaşla ilgili piyasa koşullarının kötüleşmesinin ardından yeni ve daha değişken senaryoların devreye girmesiydi. Riskteki artış özellikle Oranlar ve Kredi faaliyetlerinde belirlenmiştir.

**VURGULANAN VAR (SVAR)**

İçsel Stresli RMD modeli (SVaR) 2011 yılı sonunda uygulamaya konmuş ve Düzenleyici Kurum tarafından RMD ile aynı kapsamdaki yasal sermaye gereklilikleri kapsamında onaylanmıştır. RMD modelinde olduğu gibi, bu onay 2020 yılında İç Modellerin Hedef Gözden Geçirilmesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

99'luk bir günlük SVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, RMD için kullanılanla aynıdır. Bir günlük şoklarla ve %99 güven aralığıyla tarihsel bir simülasyon gerçekleştirmekten oluşur. Bir yıllık bir dönem boyunca bir günlük dalgalanmalar için 260 senaryo kullanan VaR'ın aksine, SVaR önemli bir finansal gerilim dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık tarihsel pencere kullanır.

ECB'nin 2021 sonunda elde ettiği bir doğrulamanın ardından, sabit tarihsel stres penceresini belirlemek için yeni bir yöntem kullanılmaktadır. Bu yöntem, Societe Generale portföyünü temsilen seçilen çeşitli risk faktörleri (hisse senedi, sabit gelir, döviz, kredi ve emtia riskleri ile ilgili) için yaklaşık bir SVaR hesaplanmasından oluşur: bu tarihsel şoklar, portföyün bu risk faktörlerinin her birine olan duyarlılığına göre ağırlıklandırılır ve tüm portföy için en yüksek stres dönemini belirlemek üzere toplanır<sup>(1)</sup>. Kullanılan tarihsel pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2022 yılında bu pencere "Eylül 2008-Eylül 2009" olmuştur.

Yasal sermayenin hesaplanmasında kullanılan on günlük SVaR, RMD'de olduğu gibi, bir günlük SVaR'nin karekökten ile çarpılmasıyla elde edilir.

RMD'de olduğu gibi, Piyasa Riski Departmanı SVaR modelinin sınırlamalarını, modelde bulunmayan bir risk faktörünün entegre edilmesinin etkisini ölçerek kontrol eder (RNIME süreci). Bu eksik faktörlerin önemliliğine bağlı olarak, bunlar aktifleştirilebilir. Diğer tamamlayıcı tedbirler de modelin sınırlamalarını kontrol etmektedir. VaR modeli üzerinde gerçekleştirilen sürekli geriye dönük test, tanımı gereği mevcut piyasa koşullarına duyarlı olmadığından SVaR modeline kopyalanamaz. Ancak, VaR ve SVaR modelleri aynı yaklaşıma dayandığından, aynı avantajlara ve sınırlamalara sahiptirler.

SVaR'ın uygunluğu, ikinci savunma hattı olarak dahili modellerin doğrulanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak izlenmekte ve gözden geçirilmektedir. Bağımsız inceleme süreci (i) inceleme ve onay komiteleri ve (ii) incelemenin kapsamını, yapılan testleri ve bunların sonuçlarını, tavsiyeleri ve incelemenin sonucunu detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, ilgili makamlara tekrarlayan raporlamalara yol açmaktadır.

SVaR 2022'de ortalama olarak hafif bir düşüş göstermiştir (2021'de ortalama 37 milyon Euro'ya karşılık 32 milyon Euro). Yıl boyunca belirli bir eğilim göstermeyen SVaR, 2021'dekine benzer seviyelerde ve karşılaştırılabilir değişkenlikte gelişmiştir. SVaR seviyesi, endeksleme ve finansman eylem faaliyetleri ile faiz oranı kapsamı tarafından açıklanmaya devam ederken, egzotik kapsam riski kısmen dengelemektedir.

(1) ECB'nin talebi üzerine, tam yeniden değerlendirme için hesaplamalar yaparak bu tarihsel pencerenin uygunluğunu doğrulamak için bir kontrol gerçekleştirilir.



TABLO 31: DÜZENLEYİCİ ON GÜNLÜK % 99 VAR VE BİR GÜNLÜK % 99 VAR

	31.12.2022		31.12.2021
(Milyon EURO olarak)	Riskli VaR (10 gün , 99%)( <sup>1</sup> )	Riskli VaR (1 gün , 99%)( <sup>1</sup> )	Riskli VaR (10 gün , 99%)( <sup>1</sup> )
Dönem başlangıcı	96	30	135
Maksimum değer	165	52	191
Ortalama değer	101	32	117
Minimum değer	55	17	72
Dönem sonu	145	46	108
			Riskli VaR (1 gün , 99%)( <sup>1</sup> )
			43
			60
			37
			23
			34

(1) Sermaye gereksinimlerinin iç model tarafından değerlendirildiği kapsamın üzerinde

## IRC VE CRM

2011 sonunda Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini IRC (Artan Risk Yükü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) dahil ederek genişletmek için Düzenleyici Kurumdan RMD ile aynı kapsam için onay almıştır. RMD modelinde olduğu gibi, IRC(1) modelinin onayı da 2020 yılında İç Modellerin Hedef İncelemesinde (TRIM) yenilenmiştir.

Bu modeller, borçlanma araçları üzerindeki derecelendirme göçü ve ihraççı temerrüt riskleri ile ilgili sermaye yükünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükleri artımsaldır, yani VaR ve SVaR'a dayalı olarak hesaplanan yüklerle eklenirler.

Kapsam açısından, düzenleyici gerekliliklere uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Bu özellikle tahvilleri, CDS'leri ve ilgili türevleri içerir;
- CRM yalnızca korelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve İlk Temerrüt ürünlerini (FtD) ve bunların CDS ve endeksler kullanılarak hesaplanmasını kapsar.
- 2011 sonunda Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini IRC (Artan Risk Yükü) ve CRM'yi (Kapsamlı Risk Ölçümü) dahil ederek genişletmek için Düzenleyici Kurumdan RMD ile aynı kapsam için onay almıştır. RMD modelinde olduğu gibi, IRC(1) modelinin onayı da 2020 yılında İç Modellerin Hedef İncelemesinde (TRIM) yenilenmiştir.
- Bu modeller, borçlanma araçları üzerindeki derecelendirme göçü ve ihraççı temerrüt riskleri ile ilgili sermaye yükünü tahmin etmektedir. Bu sermaye yükleri artımsaldır, yani VaR ve SVaR'a dayalı olarak hesaplanan yüklerle eklenirler.

Kapsam açısından, düzenleyici gerekliliklere uygun olarak:

- IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Bu özellikle tahvilleri, CDS'leri ve ilgili türevleri içerir;
- CRM yalnızca korelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini ve İlk Temerrüt ürünlerini (FtD) ve bunların CDS ve endeksler kullanılarak hesaplanmasını edilmesini kapsar.

.Societe Generale bu sermaye masraflarını dahili modeller kullanarak tahmin etmektedir<sup>2</sup>. Bu modeller, pozisyonları yaşlandırmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların ardından ortaya çıkabilecek zararları belirler. IRC ve CRM %99,9 güven aralığında hesaplanır: simüle edilen en olumsuz senaryoların %0,1'inin elenmesinden sonra elde edilen en yüksek zarar riskini temsil eder.

Dahili IRC modeli, portföydeki her bir ihraççı için bir yıllık bir ufukta derecelendirme geçişlerini (temerrüt dahil) simüle eder<sup>3</sup>. İhraççılar beş kategoride sınıflandırılmıştır: ABD merkezli şirketler, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerden şirketler, finansal kurumlar ve devletler. Her kategorideki ihraççıların davranışları, her kategoriye özgü bir sistemik faktör aracılığıyla birbirleriyle ilişkilendirilir. Buna ek olarak, bu beş sistemik faktör arasında bir korelasyon da modele entegre edilmiştir. Bu korelasyonlar, derecelendirme geçiş olasılıkları ile birlikte, tam bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen tarihsel verilerden kalibre edilmiştir. Bir ihraççının notunun değişmesi durumunda, finansal sağlığındaki düşüş veya iyileşme, kredi spread'inde bir çok ile modellenir: not iyileşirse negatif, tersi durumda pozitifdir.

Her bir IRC senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, her bir pozisyon için piyasa geri kazanım oranıyla hesaplanan delta, gama ve temerrüt durumunda kayıp seviyesi (Temerrüde Atlama) kullanılarak bir duyarlılık yaklaşımıyla pozisyonların yeniden değerlendirilmesinden sonra belirlenir.

CRM modeli, ihraççının derecelendirme geçişlerini dahili IRC modeliyle aynı şekilde simüle eder. Ayrıca, aşağıdaki risk faktörlerinin yayılması da model tarafından dikkate alınmaktadır:

- Kredi spreadleri;
- Baz korelasyonları;
- Temerrüt hariç geri kazanım oranı (ihraççı temerrüde düşmemişse bu oranın değeri hakkındaki belirsizlik);
- Temerrüt durumunda geri kazanım oranı (ihraççının temerrüdü durumunda bu oranın değeri hakkındaki belirsizlik);

İlk Temerrüt değerlendirme korelasyonu (İlk Temerrüt sepetinin değerlendirilmesi için kullanılan temerrüt zamanlarının korelasyonu).

Bu yayılma modelleri, maksimum on yıllık bir süre boyunca geçmiş verilerden kalibre edilir. Her bir CRM senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların tam olarak yeniden fiyatlandırılması sayesinde belirlenir. Ayrıca, CRM modeli ile hesaplanan sermaye yükü, menkul kıymetleştirme pozisyonları için standart yöntemle belirlenen sermaye yükünün en az %8'inden az olamaz.

Dahili IRC ve CRM modelleri, 1. Sütun yasal gerekliliklerini karşılayan diğer dahili modellere benzer bir yönetime tabidir. Daha spesifik olarak, sürekli bir izleme, IRC ve CRM modellerinin ve bunların kalibrasyonunun yeterliliğinin takip edilmesini sağlar. Bu izleme, modelleme hipotezlerinin yılda en az bir kez gözden geçirilmesine dayanmaktadır. Bu gözden geçirme aşağıdakileri içerir:

- IRC ve CRM modelleri için kullanılan derecelendirme geçiş matrislerinin yapısının yeterliliğinin kontrolü;
- CRM hesaplamasında kullanılan kurtarma oranlarının yayılması, yayılma yayılması ve temel korelasyonların yayılması için modellerin yeterliliğinin kontrolü.

(1) CRM modeli İç Modellerin Hedef İncelemesine dahil edilmemiştir.

(2) IRC hesaplamasının gerekli olduğu tüm portföyler için aynı iç model kullanılmaktadır. Aynı durum CRM hesaplaması yapılan portföyler için de geçerlidir. Dahili modellerle (IRC ve CRM) kapsanan kapsamın VaR kapsamına dahil edilmesine dikkat ediniz: yalnızca dahili bir model aracılığıyla VaR hesaplaması için yetkilendirilen kuruluşlar IRC ve CRM hesaplaması için dahili bir model kullanabilir.

(3) Sabit bir yıllık likidite ufkunun kullanılması, IRC ve CRM'yi hesaplamak için pozisyonlara uygulanan şokların anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelmektedir. Bu hipotez, daha kısa likidite ufkuları yerine modeller ve sermaye açısından en ihtiyatlı seçim olarak görülmektedir.



Bu metriklerin doğruluğunun kontrolüne ilişkin olarak:

- IRC hesaplaması, her bir enstrümanın hassasiyetlerine - delta, gama - ve piyasa iyileşme oranı ile hesaplanan temerrüt durumunda kayıp seviyesine (Temerrüde Atlama) dayanmaktadır, bu yaklaşımın doğruluğu her altı ayda bir tam bir yeniden fiyatlandırmaya karşı kontrol edilmektedir;
- CRM'nin hesaplanması tam bir yeniden fiyatlandırmanın ardından yapıldığı için böyle bir kontrol gerekli değildir;
- Bu ölçütler düzenleyici kurum tarafından tanımlanan normatif stres testleriyle karşılaştırılır. Özellikle, EBA stres testi ve risk iştahı egzersizi düzenli olarak İRK metriği üzerinde gerçekleştirilmektedir. Bu stres testleri, ihraççılara olumsuz derecelendirme geçişlerinin, şok edici kredi spreadlerinin ve şok edici derecelendirme geçiş matrislerinin uygulanmasından oluşur. İhraççılar arasındaki korelasyon hipotezlerini ve derecelendirme geçiş matrisinde yapılanları doğrulamak için ad hoc bazda başka stres testleri de gerçekleştirilmektedir;

- Bu metriklerin haftalık analizi piyasa riski metrikleri üretim ve sertifikasyon ekibi tarafından gerçekleştirilmektedir;

- Metodoloji ve uygulaması ilk olarak Fransız İhtiyat ve Çözüm Denetleme Kurumu (Autorite de controle prudentiel et de resolution - ACPR) tarafından onaylanmıştır. Daha sonra, IRC ve CRM'nin gözden geçirilmesi, ikinci savunma hattı olarak iç modellerin doğrulanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak gerçekleştirilir. Bu bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirme ve onay komiteleri ve (ii) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri ve bunların sonuçlarını, tavsiyeleri ve gözden geçirmenin sonucunu detaylandıran bir Denetim Raporu ile sona erer. Model kontrol mekanizması, ilgili makamlara tekrarlayan raporlamalara yol açmaktadır.

Ayrıca, kapsamın eksiksizliğinin yanı sıra pozisyonları tanımlayan verilerin kalitesi üzerinde düzenli operasyonel kontroller gerçekleştirilmektedir.

**TABLO 32: IRC (99.9%) VE CRM (99.9%)**

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Artan Risk Ücreti (%99,9)		
Dönem başlangıcı	67	101
Maksimum değer	114	205
Ortalama değer	71	116
Minimum değer	50	51
Dönem sonu	53	67
Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)		
Dönem başlangıcı	41	66
Maksimum değer	133	102
Ortalama değer	51	64
Minimum değer	39	40
Dönem sonu	42	57

#### 4.7.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Bilanço içi ve bilanço dışı kalemler ihtiyati düzenlemelerle tanımlanan iki portföyden birine tahsis edilmelidir: bankacılık defteri veya alım satım defteri.

Bankacılık defteri eleme yoluyla tanımlanır: alım satım defterine dahil edilmeyen tüm bilanço içi ve bilanço dışı kalemler varsayılan olarak bankacılık defterine dahil edilir.

Alım satım defteri, bir kurum tarafından alım satım amacıyla ya da alım satım defterindeki diğer pozisyonları korumak için tutulan tüm finansal araç ve emtia pozisyonlarından oluşur. Alım satım ilgisi, tacirlerin yetkilerinin bir parçası olarak belgelenir.

Enstrümanların ve pozisyonların ihtiyati sınıflandırması aşağıdaki şekilde düzenlenmektedir:

- Finans Departmanının ihtiyati düzenleme uzmanları, elde tutma süresi ve likidite ile ilgili prosedürler için Risk Departmanı ile birlikte düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden sorumludur. Ayrıca özel durumları ve istisnaları da analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarıyla paylaşırlar;
- İş kolları bu prosedürlere uyar. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların alım satım ilgisini belgelerler;
- Finans ve Risk Departmanları kontrol çerçevesinden sorumludur.

Faaliyetlerin ihtiyati sınıflandırmalarına uygun olarak yönetilmesini sağlamak amacıyla aşağıdaki kontroller uygulanmaktadır:

- Yeni ürün süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, ihtiyati sınıflandırmasını ve onaylamaya tabi işlemler için yasal sermaye muamelesini kapsayan bir onay sürecine tabidir;
- Elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı belirli enstrümanların elde tutma süresi için bir kontrol çerçevesi tasarlamıştır;

- Likidite: Piyasa Riski Departmanı, vaka bazında veya talep üzerine, belirli kriterlere (pazarlanabilirlik/devredilebilirlik, alış/satış büyüklüğü, piyasa hacimleri, vb;)
- İhtiyati sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için, iş kolu ile Finans ve Risk Bölümlerini içeren katı bir süreç;
- İç denetim: İç Denetim, çeşitli periyodik görevleri aracılığıyla, ihtiyati sınıflandırmanın politikalar/prosedürlerle tutarlılığını ve mevcut düzenlemeler ışığında ihtiyati muamelenin uygunluğunu doğrular veya sorgular.

#### Nicel bilgiler

Piyasa riskine ilişkin Societe Generale sermaye gereksinimlerinin yaklaşık %85'i dahili model yaklaşımı kullanılarak belirlenmektedir. Standart yaklaşım esas olarak Kolektif Yatırım Birimleri (CIU), menkul kıymetleştirme pozisyonları ve aynı zamanda alım satım defterinin bir parçası olmayan döviz riski arz eden pozisyonlar ve dahili olarak geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan Grup iştirakleri için kullanılmaktadır. İlgili ana kuruluşlar SG Maroc, BRD, SG Tunisie, SG Algerie, SG Cote d'Ivoire gibi bazı Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler kuruluşlarıdır.

Piyasa riski için sermaye gereksinimleri 2022 yılında artmıştır. Bu artış, VaR'a ve standart yaklaşım kapsamında hesaplanan risklere yansıtılmıştır:

- VaR, 2021 sonundaki tarihsel olarak düşük seviyesinden 2022 boyunca kademeli olarak artmıştır. Bu artış, başta kredi ve faiz oranları olmak üzere tüm faaliyetlere yansımıştır.
- Standart yaklaşım kapsamında hesaplanan riskler, esas olarak para birimi kısmı nedeniyle artmaktadır. Bu artış, alım satım defterinin menkul kıymetleştirme pozisyonlarındaki azalma ile kısmen dengelenmiştir.

TABLO 33: PİYASA RİSKİ SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE RWA

(Milyon EURO olarak)	Risk ağırlıklı varlıklar		Değişiklik	Sermaye gereksinimi		
	31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021	Değişiklik
VaR	3,504	1,343	2,160	280	107	173
VaR	6,886	7,227	(340)	551	578	(27)
Artan Risk Ücreti (IRC)	811	840	(29)	65	67	(2)
Korelasyon portföyü (CRM)	615	815	(200)	49	65	(16)
İç model tarafından değerlendirilen toplam piyasa riski	11,816	10,225	1,591	945	818	127
Alım satım portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	150	562	(412)	12	45	(33)
Döviz pozisyonları için değerlendirilen risk	987	-	987	79	-	79
Faiz oranları için değerlendirilen riskler (seküritizasyon hariç)	421	285	136	34	23	11
Mülkiyet pozisyonları için değerlendirilen risk	374	572	(199)	30	46	(16)
Emtialar için değerlendirilen risk	0	0	0	0	0	0
Standart yaklaşımla değerlendirilen toplam piyasa riski	1,932	1,419	513	155	114	41
TOPLAM	13,747	11,643	2,104	1,100	931	168

TABLO 34: RİSK TÜRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜ VE RWA

(Milyon EURO olarak)	*		Sermaye gereksinimi	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Döviz pozisyonları için değerlendirilen risk	1,336	349	107	28
Kredi için değerlendirilen risk (kesintiler hariç)	3,816	3,984	305	319
Emtialar için değerlendirilen risk	24	39	2	3
Mülkiyet pozisyonları için değerlendirilen risk	5,403	4,474	432	358
Faiz oranları için değerlendirilen risk	3,168	2,797	253	224
TOPLAM	13,747	11,643	1,100	931

## 4.7.5 FİNANSAL ENSTRÜMAN DEĞERLEMESİ

Finansal ürünlerin değerlemesine ilişkin risk yönetimi, hem ilk savunma hattını oluşturan Finans Departmanı bünyesindeki Piyasalar Departmanı ve değerlendirme uzmanları ekibi (Değerleme Grubu) hem de Piyasa Riski Departmanı bünyesindeki değerlendirme metodolojilerini bağımsız olarak gözden geçiren ekip tarafından ortaklaşa yürütülmektedir.

### Yönetim

Değerleme konularına ilişkin yönetim, her ikisine de Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski Bölümü ve Finans Bölümü temsilcilerinin katıldığı üç değerlendirme Komitesi aracılığıyla yürütülmektedir:

- Değerleme Riski Komitesi, değerlendirme riski yönetim çerçevesindeki değişiklikleri izlemek ve onaylamak; bu riske ilişkin göstergeleri izlemek ve bir risk iştahı önermek veya belirlemek; kontrol sistemini ve tavsiyelerin ilerlemesini değerlendirmek ve son olarak görevleri önceliklendirmek için yılda en az bir kez toplanır. Bu Komiteye Risk Departmanı başkanlık eder ve değerlendirme metodolojilerinin bağımsız inceleme ekibi tarafından organize edilir;
- Değerleme Metodolojisi Komitesi, finansal ürün değerlendirme metodolojilerini onaylamak için gerektiğinde, en azından her çeyrekte bir toplanır. Risk Departmanının başkanlık ettiği ve değerlendirme metodolojilerinin bağımsız inceleme ekibi tarafından organize edilen bu Komite, değerlendirme politikalarının onaylanmasına ilişkin olarak küresel sorumluluğa sahiptir;
- MARK P&L Açıklama Komitesi aylık olarak ekonomik P&L'nin ana kaynaklarının yanı sıra rezervlerdeki değişiklikleri ve diğer muhasebe değerlendirme ayarlamalarını analiz eder. Ayarlamaların analitik incelemesi, ihtiyatlı değerlendirme için düzenleyici gereklilikler kapsamında ayarlamaların üç ayda bir analitik incelemesini de sağlayan Değerleme Grubu tarafından gerçekleştirilir.

Son olarak, bir belge topluluğu değerlendirme yönetimini açıklar ve paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirtir.

### Değerleme ilkeleri ve ilgili kontroller

Gerçeğe uygun değerdeki piyasa ürünleri, bu tür piyasa fiyatlarının mevcut olması halinde piyasa değerine getirilir; aksi takdirde, gerçeğe uygun değeri tanımlayan UFRS13 ilkelerine uygun olarak parametre bazlı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, ön ofis tarafından tasarlanan her model, özellikle modelin kavramsal uygunluğunu, performansını (özellikle stresli koşullarda) ve sistemlerde uygulanmasını kontrol eden ikinci savunma hattı olarak Piyasa Riskleri Departmanı tarafından bağımsız doğrulamaya tabi tutulur. Bu incelemenin ardından modelin geçerlilik durumu, kullanım kapsamı ve ele alınması gereken öneriler bir raporda resmileştirilir.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, piyasalarda gözlemlenebilir verilerden gelsin ya da gelmesin, ön ofis tarafından yazılan ve Piyasa Riski Departmanı tarafından onaylanan işaretleme politikalarında<sup>1</sup> tanımlanır. Bu sistem, LOD1 tarafından gerçekleştirilen özel kontrollerle (özellikle Finans Departmanı tarafından gerçekleştirilen Bağımsız Fiyat Doğrulama süreci) tamamlanmaktadır.

Gerekirse, sonuçta ortaya çıkan değerlemeler, hesaplama metodolojileri Değerleme Grubu ve ön büro tarafından ortaklaşa geliştirilen ve Piyasa Riski Departmanı tarafından gözden geçirilen rezervler veya düzeltmelerle (esas olarak likidite, parametre veya model belirsizliklerini kapsayan) tamamlanır. Bu düzeltmeler, gerçeğe uygun değer muhasebesi gereklilikleri veya ihtiyatlı değerlendirme düzenleyici gereklilikleri kapsamında yapılır. İkincisi, doğrudan çekirdek sermayeden düşülen gerçeğe uygun değere ilişkin ek değerlendirme düzeltmeleri (İlave Değerleme Düzeltmeleri veya AVA) yoluyla düzenlemeler tarafından öngörülen prosedürlere uygun olarak değerlendirme belirsizliğini yakalamayı amaçlamaktadır.

(1) Parametre belirleme metodolojisini açıklayan belge.

## 4.8 YAPISAL RİSKLER - FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİ

Faiz oranı ve döviz kuru risklerine yapısal maruziyet, ticari işlemlerden, bunlarla ilişkili riskten korunma işlemlerinden ve kurumsal merkez işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Alım Satım Defteri faaliyetleriyle bağlantılı faiz oranı ve döviz kuru riskleri, piyasa riskleri kategorisine ait olduklarından yapısal risk ölçüm kapsamı dışında tutulmaktadır.

Yapısal ve piyasa riskleri, Grubun toplam faiz oranı ve döviz kuru riskini oluşturmaktadır.

Konsolide şirketlerdeki yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini yönetmek için genel ilke, faiz oranlarındaki olumsuz hareketlerin Grubun finansal temel ini veya gelecekteki kazançlarını önemli ölçüde tehdit etmemesini sağlamaktır.

Bu nedenle, şirketler içinde, ticari ve kurumsal merkez operasyonları, faiz oranları ve döviz kurları açısından mümkün olduğunca eşleştirilmelidir. Konsolide düzeyde, Grubun Çekirdek Sermaye Sermaye 1 (CET1) oranının döviz kurlarındaki dalgalanmalara duyarlılığını en aza indirmek için yapısal bir döviz pozisyonu korunmaktadır.

### 4.8.1 YAPISAL FAİZ ORANI VE KUR RİSKLERİNİN YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

Bu risklerin yönetilmesine ilişkin ilke ve standartlar Grup düzeyinde tanımlanmıştır. Bu risklerin yönetilmesinden birinci derecede kurumlar sorumludur. Grubun Finans Bölümü bünyesindeki ALM (Varlık ve Yükümlülük Yönetimi) Departmanı birinci savunma hattının kontrol çerçevesine liderlik etmektedir. Risk Departmanının ALM bölümü ikinci savunma hattı denetimi rolünü üstlenir.

#### Bir Genel Yönetim Organı olan GROUP Finans Komitesi

Grup Finans Komitesi'nin amacı:

- Yapısal risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve denetlenmesine yönelik sistemin doğrulanması ve yeterliliğinin sağlanması;
- Konsolide raporlama yoluyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirmek;
- Önerilen önlemleri gözden geçirir ve doğrular.

Finans Komitesi, belirlenen tutarları aşmayan çerçevelerin onaylanması için Finans Departmanı ve Risk Bölümü başkanlığındaki Global Kur Forex Komitesi'ne yetki verir.

#### Grubun Finans Departmanı bünyesindeki ALM Departmanı

ALM (Varlık ve Yükümlülük Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grup için yapısal risk politikalarının tanımlanması ve risk iştahının resmileştirilmesi;
- Grubun yapısal risk maruziyetinin analiz edilmesi ve riskten korunma stratejilerinin tanımlanması;
- Yapısal riske ilişkin düzenleyici ortamın izlenmesi;
- Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak uygulanan modelleme ilkelerinin tanımlanması;
- Grup yapısal risklerinin tanımlanması, konsolide edilmesi ve raporlanması;
- Yapısal risk limitlerine uyumun izlenmesi.

#### Risk bölümü bünyesindeki ALM Risk Kontrol Departmanı

Risk Bölümü bünyesinde, ALM Risk Departmanı yapısal riskleri denetlemekte ve bu risklere ilişkin yönetim sistemini değerlendirmektedir. Bu nedenle, bu departman aşağıdakilerden sorumludur:

- Farklı yapısal risk türlerinin yönlendirme göstergelerini ve genel stres testi senaryolarını tanımlamak ve iş bölümleri ve kuruluşlar ile İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimleri (SU) için ana limitleri belirlemek;
- Yapısal risk ölçümleri, modelleme ve çerçeveleme yöntemlerinin normatif ortamının tanımlanması.

Buna ek olarak, RISQ/MRM bu departmanı ALM modellerini doğrulama konusunda yetkilendirir ve bunun için Model Doğrulama Komitesini organize eder ve başkanlık eder. Son olarak, Model Doğrulama Komitesine ve ALM Standartları Doğrulama Komitesine başkanlık eder ve böylece düzenleyici çerçevenin doğru yorumlanmasını ve SG ortamının uygun şekilde uyarlanmasını sağlar.

#### ALM risk yönetiminden kuruluşlar ve BU/SU sorumludur

Her bir işletme, her bir BU/Birim, kendi yapısal risklerini yönetir ve maruz kalınan risklerin düzenli olarak değerlendirilmesinden, risk raporunun hazırlanmasından ve riskten korunma seçeneklerinin geliştirilmesinden ve uygulanmasından sorumludur. Her bir kuruluş, her bir BU/SU, Grup standartlarına uymak ve kendisine tahsis edilen limitlere bağlı kalmakla yükümlüdür.

Bu nedenle, kuruluşlar ve BU'lar/SU'lar Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekiplerinin desteğiyle modelleri geliştirir.

Her bir kuruluşta, BU/SU'da Finans Departmanına rapor veren özel bir ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur (birinci seviye kontrol). Bu yönetici, ALM risklerinin Grup Finans Departmanına raporlanmasından sorumludur. Tüm kuruluşlar, BU/SU, onaylanmış modelleri uygulamaktan, faiz oranı ve döviz kuru risklerine maruz kalmayı yönetmekten ve Grup tarafından belirlenen ilkelere ve Finans Komitesi ve BU/SU ALM Komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun olarak riskten korunma programlarını uygulamaktan sorumlu bir ALM Komitesine sahiptir.

## 4.8.2 YAPISAL FAİZ ORANI RİSKİ

Yapısal faiz oranı riski, ticari işlemler ve bunların riskten korunmasının yanı sıra konsolide edilen kuruluşların her birine özgü yönetim faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

### Grubun hedefi

Yapısal faiz oranı riskini yönetmenin amacı, her bir Grup kuruluşunun maruz kaldığı riski yönetmektir.

Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Finans Komitesi ve ALM Komitesi sırasıyla Grup, BU'lar/SU'lar ve kuruluşlar için duyarlılık limitleri (değer ve gelir açısından) belirler.

### Yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi ve izlenmesi

Societe Generale, Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek için çeşitli göstergeler kullanır. En önemli üç gösterge aşağıdaki gibidir:

- Net bugünkü değer (NPV) faiz oranı uyumsuzluğu riskine duyarlılığı. Statik bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki bir değişikliğe duyarlılığı olarak ölçülür. Bu ölçü, Grubun maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- Faiz marjının çeşitli faiz oranı senaryolarında faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı. Gelecekteki ticari üretimin yarattığı duyarlılığı dikkate alır;
- NPV'nin baz riskine duyarlılığı (farklı değişken oran endeksleri arasındaki korelasyonla ilişkili risk).

Bu göstergelere ilişkin limitler Grup, BU'lar/SU'lar ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir. Şoklar için %1-0,1 ve stresli şoklar için (değer duyarlılığı için +/-%1 ve gelir duyarlılığı için +/-%2) taban uygulaması olmaksızın limitler belirlenmiştir. Sadece ilk iki yıldaki gelir duyarlılığı çerçevelenmiştir. Ölçümler yılın 10 ayında aylık olarak hesaplanmaktadır (Grup düzeyinde kapanış yapılmayan Ocak ve Temmuz ayları hariç). Grup için ek bir sentetik değer duyarlılığı ölçümü - tüm para birimleri - çerçevelenmiştir. Bu çerçevelere uymak için, kuruluşlar birkaç olası yaklaşımı birleştirmektedir:

- Aktif ve pasif tarafta alınan faiz oranı pozisyonlarını netleştirmek için ticari politikanın stratejik odağı;
- Müşterilerimize karşı alınan opsiyonel pozisyonları karşılamak için piyasada opsiyon alımı/satımı.

Varlıklar ve yükümlülükler, kullanımlara önceden kaynak tahsisi yapılmaksızın analiz edilir. Ödenmemiş tutarların vadeleri, işlemlerin sözleşmeye bağlı özellikleri dikkate alınarak belirlenir, müşteri davranış modellemesi sonuçlarına göre ayarlanır (özellikle vadesiz mevduatlar, tasarruflar ve erken kredi geri ödemeleri için), muhtemel en dikkate alınan oran senaryosuna göre farklılaştırılır ve özellikle özkaynak kalemleri üzerinde belirli sayıda elden çıkarma sözleşmesi yapılır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, faiz oranı riski ölçümlerinin hesaplanması için geçerli olan ana modeller, mevduatların vade tarihi olmayan bir kısmına ilişkin modellerdir (bazen orana bağlıdır) ve bu da ortalama 5 yıldan daha az bir süreye yol açmaktadır ve bazı durumlarda program maksimum 20 yıllık vadeye ulaşmaktadır.

Otomatik bilanço seçenekleri dikkate alınır:

- Bachelier formülü ya da muhtemel en değer duyarlılığı hesaplamaları için Monte-Carlo tipi hesaplamalar yoluyla; ya da
- Gelir duyarlılığı hesaplamalarında dikkate alınan senaryoya bağlı getirileri dikkate alarak

Gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen enstrümanların diğer kapsamlı gelirindeki veya kâr/zararındaki değişiklikler, kontrol edilen gelir duyarlılığı ölçütlerine dahil edilmez.

Riskten korunma işlemleri esas olarak muhasebe açısından belgelenmektedir: bu, mikro riskten korunma (ticari işlemlerin ve riskten korunma araçlarının bireysel olarak riskten korunması) veya IAS 39 "carve-out" düzenlemesi kapsamında makro riskten korunma (bir Hazine Departmanı bünyesinde benzer ticari işlemlerden oluşan portföylerin küresel olarak desteklenmesi; makro riskten korunma esas olarak Fransız perakende ağ kuruluşlarını ilgilendirmektedir) olarak gerçekleştirilebilir.

Makro türevleri, uygulanan hipotezler dikkate alındığında, şebekelerin net varlık değerini ve sonuç duyarlılığını limit çerçeveleri içinde tutmak için esasen faiz oranı takaslarıdır. Makro riskten korunma dokümantasyonu için, riskten korunan kalem, ticari müşteri portföyünün veya bankalar arası işlemlerin tanımlanmış bir kısmıdır. Riskten korunma ilişkilerinin belgelendirilmesi için uyulması gereken koşullar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2'de hatırlatılmıştır.

Makro riskten korunma türevleri, muhasebe kayıtlarında sabit faizli varlıkların veya yükümlülüklerin riskten korunmasında kullanılmalarına göre ayrı portföylere tahsis edilir. Yükümlülük unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri net sabit oranlı alıcı/değişken oranlı ödeyici, varlık unsurlarına tahsis edilen riskten korunma aracı portföyleri ise net sabit oranlı ödeyici/değişken oranlı alıcı şeklindedir.

Makro riskten korunma bağlamında, gerçekleştirilen ve belgelendirilen kontroller, grup içi işlemlerin piyasaya geri döndüğünün doğrulanmasını, aşırı riskten korunma yapılmadığının ve riskten korunan kalemlerin kaybolmadığının ve riskten korunmanın etkinliğinin (riskten korunma araçlarındaki MTM değişimi/ riskten korunan kalemlerdeki MTM değişimi %80-125 aralığında) doğrulanmasını sağlamaktadır.

TABLO 35: ALIM SATIM AMAÇLI OLMAYAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN FAİZ ORANI RİSKİ (IRRBBİ)

31.12.2022		
(Milyon EURO olarak)	Özkaynakların ekonomik değerindeki değişiklikler (EVE)	Net faiz gelirindeki değişiklikler (Nil)
<b>Denetimsel şok senaryoları*</b>		
1 Paralel yukarı	(2 900)	375
2 Paralel aşağı	1011	(1102)
3 Dikleştirici	1875	
4 Düzleştirici	(2 547)	
5 Kısa vadeli faizler yüksek	(2 747)	
6 Kısa vadeli faizler düşük	2 862	

31.12.2021		
(Milyon EURO olarak)	Özkaynakların ekonomik değerindeki değişiklikler (EVE)	Net faiz gelirindeki değişiklikler (Nil)
<b>Denetimsel şok senaryoları*</b>		
1 Paralel yukarı	(6,784)	240
2 Paralel aşağı	(2,683)	(219)
3 Dikleştirici	463	
4 Düzleştirici	(4,033)	
5 Kısa vadeli faizler yüksek	(3,643)	
6 Kısa vadeli faizler düşük	79	

\* Yukarıdaki 6 şok senaryosu EBA/GL/2018/02 yönetmeliğinin Ek 3'ünde detaylandırılmıştır (bakınız EBA BS 2018 XXX Proposed final revised IRRBB Guidelines.docx 'Europa.eu).



### 4.8.3 YAPISAL DÖVİZ KURU RİSKİ

**Denetlenmiş I** - Alım Satım Defterine ait olmayan tüm işlemlerden kaynaklandığı anlaşılan yapısal döviz kuru riski şunlardan kaynaklanmaktadır:

- Yurtdışındaki bağlı ortaklıklar ve şubeler gibi yabancı para cinsinden net yatırımlara ilişkin riskler. Mükemmel olmayan bir riskten korunma ile oluşturulan döviz pozisyonları, diğer kapsamlı gelir üzerinden değerlendirilir;
- İşletmeler tarafından raporlama para birimi dışındaki para birimlerinde yapılan faaliyetlerle ilgili riskler.

Grubun politikası, CET1 oranını Euro karşısında döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı duyarsız hale getirmektedir.

Bu nedenle:

Grup kuruluşlarından, raporlama para birimi dışındaki para birimlerindeki faaliyetlerle ilgili sonuçları bireysel olarak riskten korumaları istenir;

- Yabancı holdinglere ve şubelere yapılan yatırımlardan ve bunların sonuçlarının Euroya dönüştürülmesinden kaynaklanan döviz pozisyonu kısmen merkezi olarak, Grup Finans Bölümü düzeyinde karşılanır. Societe Generale, CET1 Hedef Grup oranının seviyesine eşdeğer her bir RWA bileşen para biriminde bu para biriminde üretilen RWA ile çarpılan bir hedef risk tutar ve bakiyeyi yatırımların para birimi cinsinden borçlanmalar veya vadeli döviz işlemleri ile karşılar ve yatırım riskinden korunma araçları olarak muhasebeleştirir (bkz. Not 3.2).

Her bir para birimi için, fiili ve hedef maruziyet arasındaki fark, Genel Yönetim Finans Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitlerle yönetilir.

Benzer şekilde, CET1 oranının para birimi başına +/-%10'luk şoklara duyarlılığı çerçevelenmiştir ▲

**TABLO 36: GRUBUN ÖZKAYNAK SERMAYE 1 ORANININ PARA BİRİMİNDEKİ %10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI (BAZ PUAN OLARAK)**

Currency	Kurdaki %10'luk değer kaybının Adi hisse senedi Sermaye 1 oranı üzerindeki etkisi		Kurdaki %10'luk artışın Adi Hisse Senedi Sermaye 1 oranı üzerindeki etkisi	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
CHF	0.2	(0.1)	(0.2)	0.1
CZK	(0.4)	0.4	0.4	(0.4)
MAD	(0.2)	(0.0)	0.2	0.0
RON	0.3	0.4	(0.3)	(0.4)
RUB	0.3	0.5	(0.3)	(0.5)
TND	(0.2)	0.1	0.2	(0.1)
TRY	0.2	(0.0)	(0.2)	0.0
USD	0.6	0.8	(0.6)	(0.8)
XAF	(0.6)	0.6	0.6	(0.6)
Autres	(0.8)	0.1	0.8	(0.1)

## 4.9 YAPISAL RISK - LİKİDİTE RİSKİ

**Denetlenmiş I -** Likidite riski, bankanın taahhütlerini yerine getirmek için gerekli fonlara sahip olmaması riski olarak tanımlanmaktadır. Fonlama riski, Grubun faaliyetlerini uygun varlıklarla ve makul bir maliyetle finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır.

### 4.9.1 HEDEFLER VE YÖNLENDİRİCİ İLKELER

Societe Generale'de oluşturulan likidite ve fonlama yönetimi, Grubun (i) ödeme yükümlülüklerini her an, normal iş akışı sırasında veya kalıcı finansal stres koşulları altında yerine getirebilmesini (likidite risklerinin yönetimi); (ii) fonlama kaynaklarını sürdürülebilir bir şekilde, emsallerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle toplayabilmesini (fonlama risklerinin yönetimi) sağlamayı amaçlamaktadır. Bunu yaparken, likidite ve fonlama yönetimi risk iştahına ve düzenleyici gerekliliklere uyumu sağlar

Bu hedeflere ulaşmak için Societe Generale aşağıdaki yol gösterici ilkeleri benimsemiştir:

- Likidite riski yönetimi Grup düzeyinde merkezileştirilerek kaynakların bir havuzda toplanması, maliyetlerin optimize edilmesi ve tutarlı risk yönetimi sağlar. İşletmeler, normal durumlarda, denetimlerinin ve faaliyetlerinin işleyişinin sınırları dahilinde, uygun olduğunda, bir iç refinansman programına göre "kendi yönetim" kuruluğu ile işlemler gerçekleştirerek statik likidite çıkmazlarına uymalıdır. Sözleşmeye dayalı vadesi olmayan varlık ve yükümlülükler, Finans Departmanı ve İş kolları tarafından önerilen ve Risk Bölümü tarafından onaylanan anlaşmalara veya sayısal modellere göre vadeler atanır;
- Fonlama kaynakları, iş geliştirme ihtiyaçlarına ve Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan risk iştahına dayanmaktadır. Bölüm 2'deki "Finansman Planı" bölümüne bakınız;

- Para birimlerine, yatırımcı havuzlarına, vadelere ve formlara (vanilya ihraçlar, yapılandırılmış, teminatlı senetler, vb.) göre çeşitlendirilmiştir. Borçların çoğu ana şirket tarafından ihraç edilmektedir. Ancak Societe Generale, yabancı para birimlerinde ve ana şirketini tamamlayıcı yatırımcı havuzlarından kaynak sağlamak için bazı iştiraklerine de güvenmektedir;
- Likit rezervler, Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan stresle mücadele ufkuna uyacak şekilde oluşturulur ve muhafaza edilir. Likit rezervler, merkez bankalarında tutulan nakit ve hızlı bir şekilde nakde çevrilebilen ve Grup Hazinesi'nin doğrudan veya dolaylı yönetimi altında bankacılık defterinde veya Grup Hazinesi'nin gözetimi altındaki piyasa faaliyetleri dahilindeki alım satım defterinde bulunan menkul kıymetler şeklinde mevcuttur;
- Grup, Grup düzeyinde bir Acil Durum Finansman Planı (EFP) aracılığıyla (ayrı bir acil durum planı olan sigorta faaliyetleri hariç), likidite durumunun gelişimini izlemek için öncü göstergeleri, çalışma prosedürlerini ve bir kriz durumunda etkinleştirilebilecek düzeltici eylemleri tanımlayan, stres altında herhangi bir zamanda etkinleştirilebilecek seçeneklere sahiptir.

### 4.9.2 GRUBUN LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİNE İLİŞKİN İLKELERİ VE YAKLASIMI

Likidite ve fonlama yönetiminin temel operasyonel adımları aşağıdaki gibidir:

- Risk tanımlama, likidite risklerinin bir haritasını oluşturmaktan sorumlu olan Risk Bölümü tarafından belirlenen ve belgelenen bir süreçtir. Bu süreç her yıl her bir İş Birimi ve Grup Muhasebe Departmanı ile birlikte yürütülmekte olup, tüm önemli risklerin taranmasını, uygun şekilde ölçülmesini ve kontrol çerçevesinin yakalanmasını amaçlamaktadır. Buna ek olarak, normal stres testi ölçütlerinde kullanılan daha şiddetli varsayımlar altında likidite profili üzerinde en ağır olabilecek risk faktörlerini tanımlamayı ve ölçmeyi amaçlayan bir Ters Stres Testi süreci mevcuttur;
- Varlıkların ve yükümlülüklerin süresini değerlendirmek ve stres altında likidite profilini değerlendirmek için kullanılan likidite modellerinin ve kurallarının tanımlanması, uygulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi. Likidite modelleri, Grup Risk bölümü tarafından kontrol edilen ve diğer risk faktörleri (piyasa, kredi, operasyonel) için de geçerli olan genel Model Risk Yönetimi yönetişimi çerçevesinde yönetilir;

- Likidite ve fonlama riskleri için risk iştahının yıllık olarak tanımlanması ve Yönetim Kurulu'nun Genel Yönetim tarafından önerilen finansal göstergeleri onaylaması. Bu risk iştahı hedefleri daha sonra İş Birimleri bazında kademelendirilir. Risk iştahı aşağıdaki ölçütlere göre çerçeveselendirilir:
  - Temel düzenleyici göstergeler (LCR, ABD Doları cinsinden Düzeltilmiş LCR fazlası ve NSFR),
  - Grubun Kısa Vadeli Toptan fonlama piyasalarındaki ayak izi,
  - Şiddetli bir piyasa ve sistemik şok ile kendine özgü bir şoku birleştiren olumsuz bir stres senaryosu altında hayatta kalma ufkı. Ana olumsuz senaryoya ek olarak, Societe Generale ayrıca aşırı stres senaryosu altında hayatta kalma ufkunu da kontrol eder. Her iki senaryo için de, kendine özgü şok, ana sonuçlarından biri olan Societe Generalenin uzun vadeli notunun derhal 3 kademe düşürülmesi ile karakterize edilir. Bu tür olumsuz veya aşırı senaryolarda, Grubun likidite pozisyonu, mevduat çıkışları, Societe Generale tarafından sağlanan taahhütlü imkanların müşteriler tarafından çekilmesi, türev portföyleriyle ilgili marj çağrılarındaki artış gibi senaryoların olumsuz etkileri dikkate alınarak zaman içinde değerlendirilir. Hayatta kalma ufkı, bu tür varsayımlar altında net likidite pozisyonunun negatif hale geldiği andır.

- Grubun genel dönüşüm pozisyonu (5 yıl vadeye kadar normal durumda statik likidite çıkması),
- Acil bir durumda merkez bankası fonlamasına anında erişim sağlayan serbest teminatların miktarı (sadece LCR'nin payına katkıda bulunmayan teminatlar, yani HQLA dışı teminatlar dikkate alınır);
- Temel ve stresli senaryolar altındaki mali gidişatlar, risk iştahına saygı gösterecek şekilde fonlama planı çerçevesinde belirlenir. Bütçenin temel senaryosu makro-ekonomik ortam ve Grubun iş stratejisine ilişkin temel varsayımları yansıtırken, stresli senaryo hem olumsuz bir makro-ekonomik ortamı hem de kendine özgü sorunları hesaba katmaktadır;
- Fonlama planı, hem düz vanilya tahvillerinin ve yapılandırılmış tahvillerin ihracını çerçeveleyen uzun vadeli fonlama programını hem de para piyasalarında kısa vadeli fonlama kaynakları yaratma planını içermektedir;
- Grup Hazinesi bünyesinde hazırlanan ve sürdürülen Fon Transfer Fiyatlandırması (FTP) mekanizması, işletmelerin fazla likiditelerini geri kazanmalarını ve kendi yönetimleri ile gerçekleştirdikleri işlemler yoluyla ihtiyaçlarını finanse etmelerini sağlayan iç refansman programları sağlar;
- Çeşitli sıklıklarda (günlük göstergeler, haftalık göstergeler, aylık göstergeler), büyük ölçüde özel bir merkezi üretim ekibi tarafından işletilen merkezi veri havuzundan yararlanarak periyodik likidite raporlarının üretilmesi ve iletilmesi. Birleşik (kendine özgü ve piyasa/sistemik) stres senaryosu altındaki net likidite pozisyonu aylık olarak yeniden değerlendirilir ve birden fazla eksenle analiz edilebilir.

- Grup genelinde geçerli olan ve aşağıdakileri sağlayan bir Acil Durum Fonlama Planının hazırlanması: (i) bir dizi erken uyarı göstergesi (örneğin piyasa parametreleri veya dahili göstergeler); (ii) bir kriz yönetimi modunun etkinleştirilmesi durumunda benimsenecek işletme modeli ve yönetim (ve özellikle Kurtarma yönetimi olmak üzere diğer rejimlerle etkileşim); (iii) kriz yönetiminin bir parçası olarak dikkate alınacak ana iyileştirme eylemleri.

Bu çeşitli operasyonel adımlar, Societe Generalenin ILAAP (İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) çerçevesinin bir parçasıdır.

Societe Generale her yıl, denetleyicisi olan ECB için, temel likidite ve fonlama risklerinin tanımlandığı, sayısallaştırıldığı ve hem geriye dönük hem de çok yıllı ileriye dönük bir perspektifle analiz edildiği likidite riski çerçevesinin bir öz değerlendirmesini hazırlar. Yeterlilik öz değerlendirmesi aynı zamanda Grubun likiditesinin yeterliliğine ilişkin bir değerlendirme ile desteklenen risk yönetimi kurulumunu (yöntemler, süreçler, kaynaklar, vb.) niteliksel olarak tanımlar.

### 4.9.3 YÖNETİM

Ana likidite riski yönetim organları aşağıdaki gibidir:

#### ■ Yönetim Kurulu

- Grubun risk iştahının bir parçası olarak likidite risk toleransı seviyesini, özellikle Grubun stresli koşullar altında faaliyet gösterebileceği süre ("hayatta kalma ufku") olmak üzere hem iç hem de düzenleyici ölçütleri içeren bir dizi temel ölçüt temelinde yıllık olarak belirler,

- Kıt kaynaklar göstergeleri çerçevesi de dahil olmak üzere mali göstergeler çerçevesini onaylar,

#### ■ Genel Müdürlük:

- Grup Finans bölümünün önerisi üzerine çeşitli İş Birimlerine ve Grup Muhasebe kuruluşuna likidite ve fonlama hedefleri tahsis eder,

- Finans ve Risk Bölümleri ile İş Birimlerinden gelen girdilere dayanarak likidite ve fonlama riski stratejisini tanımlar ve uygular. Özellikle Genel Müdürlük, 6 haftada bir düzenlenen ve Finans ve Risk Bölümleri ile İş Birimlerinden temsilcilerin katıldığı Finans Komitesine başkanlık eder ve bu komite yapısal risklerin izlenmesinden ve kıt kaynakların yönetilmesinden sorumludur:

- Likidite riski de dahil olmak üzere yapısal riskler için belirlenen limitlerin doğrulanması ve izlenmesi,

- Bütçe hedeflerinin izlenmesi ve bütçeden sapma olması durumunda alınacak kararlar,

• Likidite riski yönetimine ilişkin ilke ve yöntemlerin tanımlanması (örneğin stres senaryolarının tanımlanması),

• Herhangi bir mevzuat değişikliğinin ve bunların etkilerinin değerlendirilmesi;

- İlk savunma hattı olarak likidite ve fonlama risklerinden sorumlu olan Finans Departmanı, İş Birimleri ile yakın etkileşim halindedir. Finans Departmanı bünyesinde, yukarıda belirtilen organlar tarafından alınan kararların hazırlanması ve uygulanmasında sırasıyla görev alan üç ana bölüm bulunmaktadır:

- Stratejik ve Finansal Yönlendirme Departmanı, Grubun risk iştahı ve finansal göstergeleri çerçevesinde, likidite de dahil olmak üzere, Grubun kıt kaynaklarının çerçevelendirilmesi ve yönlendirilmesinden sorumludur,

- Grup Muhasebe Departmanı, likidite pozisyonunun yönetilmesi, fonlama planının yürütülmesi, hazine fonksiyonlarının denetlenmesi ve koordine edilmesi, hedef belirlemede operasyonel uzmanlık sağlanması, likidite rezervlerinin ve fonlama işlemlerinde kullanılan teminatların yönetilmesi, kurumsal merkezin yönetilmesi dahil olmak üzere Grup genelinde likidite ve fonlamanın operasyonel yönetiminin tüm yönlerinden sorumludur,

- Aktif ve Pasif Yönetimi Departmanı, Bankacılık Defteri'ndeki faiz oranı ve kur risklerinin yanı sıra likidite riski de dahil olmak üzere yapısal risklerin tanımlanması, modellenmesi ve izlenmesinden sorumludur;

- Aynı zamanda Finans Departmanına bağlı olan Metrik Üretim Departmanı, Grup genelinde likidite ve fonlama risklerine ilişkin yönetim bilgi sistemini yürütmektedir. Likidite ölçütleri için Grup, merkezi bir sistem mimarisine dayanır; tüm İş Birimleri, düzenleyici ölçütler (örneğin LCR veya NSFR) veya dahili yönlendirme için kullanılan ölçütler (örneğin stres testi göstergeleri) olmak üzere tüm ölçütlerin üretildiği merkezi bir veri havuzunu besler;

- İkinci savunma hattı işlevlerini yerine getiren, likidite risklerinin gözetimini sağlayan ve bu riskler için yönetim sistemini değerlendiren ALM Risk Departmanı. Bu nedenle, aşağıdakilerden sorumludur:

- Likidite göstergelerinin tanımlanması ve Grup içindeki mevcut ana limitlerin belirlenmesi;
- Bu risklerin ölçümü, modelleme yöntemleri ve izlenmesi için normatif çerçevenin tanımlanması.

Buna ek olarak, MRM'nin görevlendirmesiyle bu departman, Model Doğrulama Komitesi'ni organize ettiği ve başkanlık ettiği ALM modellerinin doğrulanmasını sağlar.

Son olarak, düzenleyici çerçevenin doğru yorumlanmasını ve Societe Generale ortamında yeterli bir şekilde uygulanmasını sağlar.

#### 4.9.4 LİKİDİTE REZERVİ

Grubun likidite rezervi, merkez bankalarındaki nakdi ve bir stres senaryosu altında likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilecek varlıkları kapsar. Rezerv varlıklar kullanılabılır, yani herhangi bir işlemde teminat veya garanti olarak kullanılmaz. Stres altında beklenen değerlerini yansıtmak için bir nisbi kesinti uygulandıktan sonra rezerve dahil edilirler. Grubun likidite rezervi, Grup içinde serbestçe transfer edilebilen veya bir kriz durumunda bağlı ortaklıkların likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilen varlıkları içerir: bağlı ortaklıklardaki transfer edilemeyen fazla nakit (yasal oran tanımına göre) bu nedenle Grubun likidite rezervine dahil edilmez.

Likidite rezervi şunları içerir:

Zorunlu karşılıklar hariç merkez bankası mevduatları;

- Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA'lar), piyasada satış veya geri alım işlemleri yoluyla hızlı bir şekilde paraya çevrilebilen menkul kıymetlerdir; bunlar arasında devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve başlıca endekslerde listelenen hisse senetleri (nisbi kesinti yapıldıktan sonra) yer alır. Bu HQLA'lar, düzenleyiciler tarafından bilinen ve yayınlanan en son standartlara göre LCR için uygunluk kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan nisbi kesintiler, LCR'nin payının belirlenmesine ilişkin bilinen en son metinlerde belirtilenlerle uyumludur;
- Alacakların yanı sıra Grup tarafından elde tutulan Grup alacaklarının teminatlı tahvilleri ve menkul kıymetleştirmeleri de dahil olmak üzere merkez bankası için uygun olan HQLA dışı Grup varlıkları.

TABLO 37: LİKİDİTE REZERVİ

(Milyar EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Merkez bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	195	168
Piyasada mevcut ve transfer edilebilir HQLA menkul kıymetleri (nisbi kesintiden sonra)	59	58
Diğer mevcut merkez bankasına uygun varlıklar (nisbi kesinti sonrası)	24	3
TOPLAM	279	229

#### 4.9.5 MEVZUAT ORANLARI

Likidite riski için mevzuat gereklilikleri iki oran aracılığıyla yönetilmektedir:

- Likidite Karşılama Oranı (LCR), bankaların bir piyasa krizi ile belirli bir krizi birleştiren ve bir ay süren önemli bir stres senaryosuna dayanmak için yeterli likit varlık veya nakit bulundurmalarını sağlamayı amaçlar. Asgari yasal gereklilik her zaman %100'dür;
- Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), kurumların faaliyetlerinden kaynaklanan finansman ihtiyaçlarını istikrarlı kaynakları ile karşılaştıran bilanço dönüşümünün uzun vadeli bir oranıdır; Gerekli asgari seviye %100'dür.

Bu gereklilikleri karşılamak için Grup, düzenleyici oranlarının 20 Mayıs 2019 tarihli 2019/878 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Direktifi (CRD5) ve 20 Mayıs 2019 tarihli 2019/876 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Yönetmeliği (CRR2)(1) tarafından belirlenen asgari düzenleyici gerekliliklerin çok ötesinde yönetilmesini sağlamaktadır.

Societe Generalenin LCR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur: 2021 sonundaki %129'a kıyasla 2022 sonunda %141. Yürürlüğe girdiğinden bu yana, NSFR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur ve 2021 sonundaki %110'a kıyasla 2022 sonunda %114'tür.

(1) Mayıs 2019'da Avrupa düzenleyici standartlarında çeşitli değişiklikler kabul edilmiştir: Ekim 2014'te yayımlanan CRL metni, 30 Nisan 2020'de yürürlüğe giren bir Yetkilendirilmiş Yasa düzeltmesi ile tamamlanmıştır. Gerekli oranın asgari seviyesi 1 Ocak 2018'den bu yana %100'dür. Haziran 2021'den bu yana, 20 Mayıs 2019 tarihli CRR2 (EU) 2019/876'da yer alan NSFR gerekliliği uygulanmaktadır. Gerekli oran %100'dür.

## 4.9.6 BİLANÇO CETVELİ

Grubun finansal yükümlülüklerinin ve varlıklarının ana hatları konsolide finansal tablolara ilişkin 3.13 no'lu dipnotta sunulmuştur.

## TABLO 38: BİLANÇO CETVELİ

## FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2022					
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankalarına borçlar		8,361	-	-	-	8,361
Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler,	Notes 3.1 et 3.4	150,413	22,543	29,654	25,940	228,550
Bankalara olan borçlar	Not 3.6	49,803	39,639	42,213	1,333	132,988
Müşteri mevduatları	Not 3.6	475,608	27,233	23,101	4,822	530,764
Menkul kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	34,158	24,030	46,583	28,405	133,176
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	3	-	6,062	9,881	15,946

Not: Bu yükümlülükler için zamanlama varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmiştir.

		31.12.2021				
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankalarına borçlar		5,152	-	-	-	5,152
Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler,		136,581	17,693	23,438	23,244	200,956
Bankalara olan borçlar	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 kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	89,671	12,164	19,040	14,449	135,324
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	7,735	61	3,649	4,514	15,959

NB: Bu yükümlülüklerle ilişkin zamanlama varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici faizler ve türevler hariç olarak gösterilmiştir.

## FİNANSAL VARLIKLAR

31.12.2022						
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankalarından nakit alacaklar		203,389	734	1,808	1,082	207,013
Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler,	Not 3.4	242,458	11,045	-	-	253,503
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	37,066	132	-	265	37,463
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	Not 3.5	6,939	4,718	6,547	3,226	21,430
İtfa edilmiş maliyet değerinden bankalardan alacaklar	Not 3.5	57,524	1,569	7,348	462	66,903
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Not 3.5	111,407	62,807	183,235	120,477	477,927
Kira finansman sözleşmeleri <sup>(1)</sup>	Not 3.5	2,760	6,014	15,663	4,165	28,602

(1) Tutarlar değer düşüklükleri düşüldükten sonra sunulmuştur.

31.12.2021						
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	>5 yıl	Toplam
Merkez bankalarından nakit alacaklar		176,064	822	1,988	1,095	179,969
Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler,	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 maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	Not 3.5	16,686	289	1,480	916	19,371
İtfa edilmiş maliyet değerinden bankalardan alacaklar	Not 3.5	47,182	3,619	4,715	456	55,972
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Not 3.5	94,978	65,686	189,325	117,555	467,544
Finansal kiralama sözleşmeleri <sup>(1)</sup>	Not 3.5	2,778	6,378	16,024	4,440	29,620

(1) Tutarlar değer düşüklükleri düşüldükten sonra sunulmuştur.

Societe Generale, faaliyetlerinin doğası gereği, kalan sözleşme vadeleri faaliyetlerini veya risklerini temsil etmeyen türev ürünler ve menkul kıymetler bulundurmaktadır.

Anlaşma gereği, finansal varlıkların sınıflandırılması için aşağıdaki kalan vadeler kullanılmıştır:

- Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlıklar (müşteriyle ilişkili alım satım varlıkları):
- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L1 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan kısa vade,
- Kote edilmiş fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L2 muhasebe sınıflandırması): 3 aydan kısa vade,

- Esas olarak gözlemlenemeyen piyasa verileri kullanılarak ölçülen pozisyonlar (L3): 3 aydan 1 yıla kadar vade;

2. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

- Aktif piyasalarda kote edilen fiyatlar kullanılarak ölçülen satılmaya hazır varlıklar: 3 aydan kısa vade,
- Kote edilmiş fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): 3 aydan 1 yıla kadar vadeli,
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadeli tutulan hisseler): 5 yıldan uzun vade.

Bilançonun diğer satırları ile ilgili olarak, diğer varlıklar ve yükümlülükler ve bunlarla ilgili sözleşmeler aşağıdaki gibi sınıflandırılabilir:

#### DİĞER BORÇLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022						
	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Planlanmamış olan	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	807	831	-	1,638
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkı		(9,659)	-	-	-	-	(9,659)
Diğer borçlar	Not 4.4	-	100,859	1,969	2,864	1,861	107,553
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	Not 2.5	-	-	220	-	-	220
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4.3	-	5,345	10,055	39,677	86,611	141,688
Karşılıklar	Not 8.3	4,579	-	-	-	-	4,579
Özkaynaklar		72,782	-	-	-	-	72,782

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021						
	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Planlanmamış olan	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	836	741	-	1,577
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkı		2,832	-	-	-	-	2,832
Diğer borçlar	Not 4.4	-	98,035	2,241	3,023	3,006	106,305
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler		1	-	-	-	-	1
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili 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



**OTHER VARLIKLAR**

31.12.2022							
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Planlanmamış olan	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları		(2,262)	-	-	-	-	(2,262)
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	85,072	-	-	-	85,072
Vergi varlıkları	Not 6	4,696	-	-	-	-	4,696
Ertelenmiş kâr paylaşımı			1,170	0	1	4	1,175
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		-	-	-	-	146	146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	33,089	33,089
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	3,781	3,781
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	Not 2.5	-	1	1,049	15	17	1,081
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4.3	-	34,774	7,907	35,418	80,316	158,415

31.12.2021							
(Milyon EURO olarak)	Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	Planlanmamış olan	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları		131	-	-	-	-	131
	Not 4.4	-	92,898	-	-	-	92,898
Vergi varlıkları	Not 6	4,812	-	-	-	-	4,812
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		-	-	-	-	95	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	31,968	31,968
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	3,741	3,741
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar		-	1	2	12	12	27
Sigorta şirketlerinin yatırımları		-	49,908	5,632	36,781	86,577	178,898

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföyler tarafından desteklenen işlemleri içerdiğinden, takvimlendirilmemektedir. Benzer şekilde, planlanması gelir akışlarının erken açıklanmasına neden olacak vergi varlıklarının planı da kamuya açıklanmaz.
2. Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler (teminat depozitoları ve takas hesapları, muhtelif alacaklar) dönen varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilir.

3. Türev araçlara ilişkin taahhütlerin nominal vadeleri konsolide finansal tabloların 3.2.2 no'lu dipnotunda gösterilmiştir.
4. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirak ve bağlı ortaklıklar ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi beş yıldan uzundur.
5. Karşılıklar ve özkaynaklar planlanmamıştır.

## 4.10 OPERASYONEL RİSK

Operasyonel risk, Grubun risk taksonomisine uygun olarak, Grup tarafından izlenen finansal olmayan risklerden biridir. Operasyonel risk, süreçlerdeki, personeldeki veya bilgi sistemlerindeki yetersizliklerden veya başarısızlıklardan ya da harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Societe Generalenin operasyonel risk sınıflandırması sekiz olay kategorisine ayrılmıştır:

- Ticari davalar;
- Yetkili makamlarla olan anlaşmazlıklar;
- Model riski de dahil olmak üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirmesindeki hatalar;
- Uygulama hataları;
- Dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri;
- İşletme kaynaklarının kaybı;
- BT sistem kesintileri.

Bu sınıflandırma sistem genelinde tutarlılık sağlamakta ve özellikle aşağıdaki riskler konusunda Grup genelinde çapraz iş analizlerine olanak tanımaktadır (bkz. Bölüm 4.10.2):

- Bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenlikle ilgili riskler (siber suçlar, BT sistem arızaları, vb.);

- hizmetlerin dış kaynak kullanımı ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;

- Müşteriler için yeni ürünlerin/hizmetlerin/faaliyetlerin piyasaya sürülmesine ilişkin riskler;

- Uyumsuzluk riski (yasal ve vergi riskleri dahil), bir bankanın bankacılık faaliyetleri için geçerli olan ulusal veya Avrupa mevzuatına, yönetmeliklerine, kurallarına, ilgili öz düzenleyici kuruluş standartlarına ve Davranış Kurallarına uymaması sonucunda maruz kalabileceği yasal, idari veya düzenleyici yaptırımlar, maddi mali kayıp veya itibar kaybı riskini temsil eder;

- itibar riski, müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar veya düzenleyiciler nezdinde Grubun iş ilişkilerini sürdürme veya bu ilişkilere girme ve finansman kaynaklarına erişimini sürdürme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek olumsuz bir algıdan kaynaklanır;

- Bankanın veya çalışanlarının Grubun Davranış Kurallarına uygun olmayan eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) veya davranışlarından kaynaklanan ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya Bankanın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek suistimal riski.

Uyumsuzluk, itibar ve uygunsuz davranış risklerine ilişkin çerçeve Bölüm 4.11 "Uyum riski"nde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### 4.10.1 OPERASYONEL RİSK YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

#### Yönetim

Bölüm 4.11 "Uyum riski"nde ayrıntıları verilen uyumsuzluk riskleri dışındaki Grup operasyonel risk yönetimi çerçevesi, üç seviyeli bir sistem etrafında yapılandırılmıştır:

- Her bir ana İş Biriminde/Hizmet Biriminde, çerçevenin uygulanmasından ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanan risk iştahı tarafından belirlenen sınırlar dahilinde tutulmasını sağlayan kontrollerin devreye sokulmasından sorumlu bir birinci savunma hattı;
- İkinci bir savunma hattı, yani Grubun Risk Bölümündeki Operasyonel Risk Departmanı.

Bu nedenle, Operasyonel Risk Departmanı

- BU/SU'ların operasyonel riskleri (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) yönetiminin eleştirel bir incelemesini yapar,
- Operasyonel risk sistemleri ve çapraz Grup analizlerinin üretimi için yönetmelik ve prosedürleri belirler,
- Operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri üretir.

Operasyonel Risk Departmanı, Grubun tamamını kapsayacak şekilde, bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler, Banka'nın risk profilinin bütüncül, ileriye dönük ve hem iç gözetim amaçları hem de düzenleyici raporlama için geçerli olan konsolide bir genel görünümü için gerekli tüm bilgileri sağlayarak departmana geri rapor verir.

Bölgesel merkezler, Operasyonel Risk Bölümünün brifinglerini kendi yerel düzenleyicilerinin taleplerine uygun olarak uygulamaktan sorumludur.

Operasyonel Risk Departmanı, her bir İş/Hizmet Birimindeki operasyonel risk muhabirlerinden oluşan bir ağ aracılığıyla ilk savunma hattıyla iletişim kurar.

Özellikle iş sürekliliği, kriz yönetimi ve bilgi, kişi ve mal riskleri ile ilgili olarak, Operasyonel Risk Departmanı, Grup Güvenlik Bölümü ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin kritik incelemesini gerçekleştirir. Özellikle BT riskleri ile ilgili olarak, Operasyonel Risk Departmanı, Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin kritik incelemesini gerçekleştirir.

- Genel Teftiş ve Denetim Bölümü tarafından yürütülen iç denetimlerden sorumlu üçüncü bir savunma hattı.

## Birinci ve ikinci seviye kontrol

Operasyonel risk yönetimi çerçevesinin uygulanması ve izlenmesi, Grubun iç kontrol çerçevesinin bir parçasıdır:

- Seviye 1 kontrol, yönetsel gözetim ve operasyonel kontroller de dahil olmak üzere her bir SG Grubu BU/BU/birimindeki operasyonların bir parçası olarak gerçekleştirilir. Bu daimi kontrol çerçevesi, ikinci savunma hatlarıyla bağlantılı olarak uzmanlık fonksiyonları ve iş kolları tarafından tanımlanan kontrol hedeflerini tüm Grup için bir araya getiren Normatif Kontroller Kütüphanesi (NCL) tarafından denetlenir;
- 2. seviye kontrol, çeşitli iş kollarına özgü risklerin (kredi ve piyasa riskleriyle ilgili operasyonel riskler dahil) yanı sıra satın alma, iletişim, gayrimenkul, insan kaynakları ve bilgi sistemiyle ilgili riskleri kapsayan operasyonel riskler üzerinde bu görevi yerine getirmek üzere Risk Bölümündeki özel ekipler tarafından gerçekleştirilir.

## Kişî ve mal güvenliğine ilişkin riskler

Kişilerin ve malların korunması ve güvenliği düzenleyen yasa ve yönetmeliklere uyum, Societe Generale Grubu için başlıca hedeflerdir. Tehditlere (güvenlik ve emniyet açısından) maruz kalmayı azaltarak ve kriz durumunda bunların etkisini azaltarak Grubun Fransa'da ve uluslararası alanda sorunsuz operasyonel işleyişini garanti eden insan, organizasyon ve teknik çerçeveleri yönetmek Grup Güvenlik Bölümünün görevidir.

Kişî ve mal güvenliği çok özel iki alanı kapsamaktadır:

- İnsanlara ve mallara zarar verebilecek teknik, fiziksel, kimyasal ve çevresel kazalarla başa çıkmak için bir araya getirilen tüm insan, organizasyon ve teknik kaynakları içeren güvenlik;
- Psikolojik ve/veya finansal kazanç elde etmek amacıyla Banka'ya zarar vermeyi veya hasara uğratmayı amaçlayan spontane veya kasıtlı eylemlerle başa çıkmak için bir araya getirilen tüm insan, organizasyon ve teknik kaynakları içeren güvenlik.

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk sistemlerine dayanır ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanır.

## Bilgi ve iletişim teknolojilerine (ICT) ilişkin riskler ve güvenlik riskleri

Bilgi sisteminin ve taşıdığı verilerin Grup için önemi ve siber suç tehdidindeki sürekli artış göz önüne alındığında, bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve güvenlikle ilgili riskler Societe Generale için büyük önem taşımaktadır. Genel operasyonel risk yönetim sistemine entegre edilen bu risklerin denetimi, ilk savunma hattı olarak özel bir uzmanlık alanı (Bilgi ve Bilgi Sistemleri Güvenliği - ISS) tarafından yönlendirilir ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanır. Grup yönetişimine adanmış oturumlar (Risk Komitesi, CORISQ, CCCIG, DTCO) ve ana bilgi ve iletişim teknolojileri risklerine ilişkin risk durumunu ve eylem planlarını sunan üç aylık bir gösterge tablosu aracılığıyla yönetim organları tarafından özel izlemeye tabidirler.

Genel Sekreterlik bünyesinde yer alan Grup Güvenlik Departmanı, bilginin korunmasından sorumludur. Müşteriler ve çalışanlar tarafından sağlanan bilgiler ve ayrıca bankanın kolektif bilgi ve know-how'ı Societe Generalenin en değerli bilgi kaynaklarını oluşturmaktadır. Bu amaçla, bilginin korunmasını mümkün kılan ve sadece bilmeye yetkili kişiler tarafından ele alınmasını, iletilmesini ve paylaşılmasını sağlayan beşeri, organizasyonel ve teknik mekanizmaların uygulamaya konulması gerekmektedir.

Bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve bilgi sistemlerinin güvenliği ile ilgili risklerden sorumlu kişi Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümünde yer almaktadır. Grup Güvenlik Başkanı'nın işlevsel yetkisi altında, dijital bilgilerin korunması için strateji önerir ve BT Güvenlik Departmanına başkanlık eder. BT güvenlik çerçevesi piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002) uyumludur ve her bir İş/Hizmet Biriminde uygulanmaktadır.

Siber suçlarla ilgili risk yönetimi, üç yıllık Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) ana planı aracılığıyla yürütülür.

Tehdidin, özellikle de fidye yazılımlarıyla ilgili tehdidin gelişimini dikkate almak ve Grup stratejisine uygun olarak, ISS 2021-2023 ana planı, 2021-2023 dönemi boyunca 650 milyon Euro'luk bir bütçeyle, 2023'e kadar olan eylemleri yönlendiren iki sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- Tehditleri, düzenleyici kurumların gereksinimlerini ve İş Birimleri ile Hizmet Birimlerini dijital dönüşümlerinde ve buna eşlik eden kullanımların evriminde destekleme ihtiyacını entegre ederek müşterilerimizin verilerini ve bankacılık hizmetlerini yürütme kabiliyetimizi korumak. Risk temel li bir yaklaşım, yukarıda belirtilen Güvenlik Departmanının çalışmalarıyla bağlantılı olarak çabalarımızı en kritik unsurlar ve veriler üzerinde yoğunlaştırmamızı sağlar. Özellikle tespit kapasitemizi, ortaklarımız ve işbirliklerimizle olan BT bağlantılarımızı kontrol etme becerimizi ve bilgi sistemini yeniden inşa etme yeteneğimizi geliştirerek büyük bir siber krizi yönetmeye hazırlanıyoruz;
- Genel bir tutarlılık kazanarak, korumalarımızı ve tepki verme kabiliyetimizi artırarak operasyonel verimliliğimizi arttırmak. Özellikle Siber Güvenlik Departmanının yönetimini geliştirerek, süreçlerimizi ve araçlarımızı optimize ederek yeni korumaları sabit maliyetle uygulayabilmek. Son olarak, departmandaki insan kaynaklarının yönetimi, özellikle de beceri ve uzmanlık ağlarının geliştirilmesi üzerinde çalışmak.

Operasyonel düzeyde Grup, olay yönetimi, güvenlik gözetimi ve siber suçlarla mücadele eden sorumlu bir CERT (Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi) birimine güvenmektedir. Bu ekip hem dahili hem de harici çok sayıda bilgi ve izleme kaynağı kullanmaktadır. Bu birim, 2018'den bu yana, ana görevleri konuşlandırılan güvenlik sistemlerinin etkinliğini değerlendirmek ve gerçek bir saldırıyı simüle eden bir tatbikat sırasında savunma ekiplerinin (Mavi Ekipler) tespit ve tepki yeteneklerini test etmek olan dahili bir Kırmızı Ekibin kurulmasıyla da güçlendirilmiştir. Kırmızı Ekibin hizmetleri, Grubun Societe Generale bilgi sisteminin güvenliğindeki zayıflıkları daha iyi anlamasını, küresel iyileştirme stratejilerinin uygulanmasına yardımcı olmasını ve ayrıca siber güvenlik savunma ekiplerini eğitmesini sağlar. CERT, güvenlik olaylarını tespit etmek ve bunları işlemekten sorumlu olan Güvenlik Operasyon Merkezi (SOC) ile yakın bir şekilde çalışmaktadır.

Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanındaki bir ekip, operasyonel risk yönetim sistemlerinin uygulanmasının tutarlılığını ve BT süreçleri için konsolidasyonunu sağlamaktan sorumludur. Ekibin ana görevleri aşağıdaki gibidir:

- Bankanın riskleri hakkındaki bilgisini geliştirmesini, aşırı risk senaryolarına daha iyi hazırlanmasını ve yatırımlarını BT riskleriyle daha iyi uyumlu hale getirmesini sağlamak için aşırı risk senaryoları (örneğin siber saldırı, bir sağlayıcının başarısızlığı) dahil olmak üzere Grup için başlıca BT risklerini belirlemek ve değerlendirmek;
- Yönetim organları ve Bilgi Sistemleri Direktörlerine yönelik BT riskleri izleme panosunu besleyen göstergeleri üretmek. IS ve SSI stratejisi ve hedefleri ile uyumlu kalmaları için ikinci savunma hattı ile düzenli olarak gözden geçirilir;
- Daha genel olarak, BT operasyonel risklerini ele alan tüm cihazların kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. Normatif BT ve güvenlik kontrollerinin tanımlanmasına ve Grubun bu konuda yönetsel denetimin uygulanmasına destek vermesine dayanan BT riskleri için kalıcı kontrol sistemine özellikle dikkat edilir. Kalıcı kontrolün dönüştürülmesine yönelik "PCT" programının bir parçası olarak normatif kontroller, yani IS/SSI konularında yaklaşık otuz kontrol gözden geçirilmiştir. BT Departmanı bu kontrollerin Grup geneline yayılmasını izlemekte ve ilerleme durumu Grup tarafından belirlenen hedeflerle uyumlu hale getirilmektedir.

Farkındalık açısından, bilgi güvenliği konusunda çok dilli bir çevrimiçi eğitim modülü tüm dahili Grup personeli ve bilgi sistemimizi kullanan veya bilgi sistemimize erişen tüm hizmet sağlayıcılar için zorunludur. Bu modül, yeni Grup Bilgi Güvenliği Politikasındaki değişiklikleri de içerecek şekilde 2020 yılının başında güncellenmiştir. Ağustos 2021 sonunda, eğitim modülünden haberdar edilen Societe Generale Grubu çalışanlarının %98'i bu eğitimi gerçekleştirmiştir.

## Dolandırıcılık ve yetkili olmayan piyasa faaliyetlerine ilişkin riskler

İster dahili ister harici olsun, dolandırıcılık riskinin denetimi, ister potansiyel ister fiili olsun, riskin tanımlanmasına, değerlendirilmesine, azaltılmasına ve izlenmesine olanak tanıyan genel operasyonel risk yönetimi çerçevesine entegre edilmiştir.

İlk savunma hattında, bankacılık işletmelerinin her birine özgü operasyonel risk yönetiminden sorumlu ekiplere ek olarak, suistimal riski yönetimi üzerinde çalışan özel uzman ekipler tarafından yönlendirilir. Bu ekipler, farkındalığı artırma, suistimalleri önleme, tespit etme ve bunlarla başa çıkma araçlarının tanımlanması ve operasyonel olarak uygulanmasından sorumludur. İkinci savunma hattı, bir dolandırıcılık riski yöneticisi bulunan Operasyonel Riskler Departmanı tarafından sağlanmaktadır. İkinci hat, birinci hat ekipleriyle birlikte suistimal riski yönetimi ilkelerine uyumu tanımlar ve doğrular ve uygun yönetişimin mevcut olmasını sağlar.

Son olarak, ister birinci ister ikinci savunma hattında yer alsınlar, ekipler bilgi güvenliği, siber suçlarla mücadele, müşterini tanı (KYC), kara para aklama ve yolsuzlukla mücadeleden sorumlu uzman ekiplerle ortaklaşa çalışır. Aynı şekilde, bu ekipler kredi riski ve piyasa riskinden sorumlu ekiplerle de yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. Bilgi paylaşımı, kanıtlanmış bir dolandırıcılık durumunun veya zayıf sinyallerin varlığında tespit edilmesine ve daha fazla tepki verilmesine katkıda bulunur. Bu aktif işbirliği, soruşturma tedbirlerinin başlatılmasını, dolandırıcılık girişimlerinin engellenmesini veya başarılı bir dolandırıcılık durumunda fonların geri alınmasını veya ilgili garantilerin ve sigorta ödemelerinin etkinleştirilmesini mümkün kılmaktadır.

## 4.10.2 OPERASYONEL RİSK İZLEME SÜRECİ

Grubun operasyonel riskleri kontrol etmek için kullandığı ana çerçeveler aşağıdaki gibidir:

- iç operasyonel zararların ve finansal etkisi olmayan önemli olayların toplanması ve analizi;
- Risk ve kontrol öz değerlendirmesi (RCSA);
- Temelrisk göstergelerinin (KRI) gözetimi;
- Senaryo analizlerinin geliştirilmesi;
- Dış zararların analizi;
- Yeni ürün ve hizmetlerin çerçevesi;
- Dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi;
- Kriz yönetimi ve iş sürekliliği;
- Bilgi ve iletişim teknolojileri ile ilgili risklerin yönetimi.

### Herhangi bir finansal etkisi olmayan dahili operasyonel zararların ve önemli olayların toplanması

Herhangi bir finansal etkisi olmayan iç zararlar ve önemli olaylar Grup genelinde derlenir. Süreç:

- Grup'ta gerçekleştirilince operasyonel risklerin maliyetini izler ve operasyonel riske tahsis edilecek sermayenin hesaplanmasını modellemek için tarihsel bir veri tabanı oluşturur;
- Gelecekteki zararları en aza indirmek için geçmiş olaylardan ders çıkarır.

### Dış zararların analizi

Dış zararlar, bankacılık sektörü içinde paylaşılan operasyonel kayıp verileridir. Bu harici veriler, fiili zararların miktarı, bu zararların kaynağındaki faaliyetin önemi, nedenleri ve koşulları ve diğer kuruluşlar tarafından olayın kendileriyle olan ilgisini değerlendirmek ve Grubun operasyonel riskinin tanımlanmasını ve değerlendirilmesini zenginleştirmek için kullanılabilecek her türlü ek bilgi hakkındaki bilgileri içerir.

### Risk ve kontrol öz değerlendirmesi

Risk ve Kontrol Öz Değerlendirmesi (RCSA) kapsamında her yönetici, yönetimini iyileştirmek amacıyla kendi sorumluluk alanındaki faaliyetlerin maruz kaldığı operasyonel riskleri değerlendirir.

Grup tarafından tanımlanan yöntem, Grup düzeyinde sonuçların tutarlılığını garanti etmek amacıyla, operasyonel risklerin ve bu riskleri kontrol etmeye yönelik çerçevelerin tanımlanması ve değerlendirilmesine yönelik homojen bir yaklaşımın benimsenmesinden oluşur. Kapsamlı bir değerlendirmeyi kolaylaştırmak için özellikle Grup faaliyet ve risk havuzlarına dayanmaktadır.

Hedefler aşağıdaki gibidir:

- Her bir faaliyetin maruz kaldığı başlıca operasyonel risklerin (potansiyel kayıp ortalama miktarı ve sıklığı olarak) belirlenmesi ve değerlendirilmesi (içsel riskler, yani önleme ve kontrol sistemlerini göz ardı ederken bir faaliyetin doğasında bulunan riskler). Gerekliğinde, işlevler (örneğin Uyum, Bilgi Sistemleri Güvenliği, vb.) tarafından oluşturulan risk haritalaması, içsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- Başlıca risk önleme ve azaltma tedbirlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;
- Sigorta kapsamı göz ardı edilerek, risk önleme ve azaltma tedbirleri dikkate alındıktan sonra kalan her bir faaliyetin maruz kaldığı riskin ("artık risk") değerlendirilmesi;
- Düzeltici eylem planlarını uygulayarak ve temel risk göstergelerini tanımlayarak önleme ve kontrol sistemlerindeki eksiklikleri gidermek; gerekirse, bir eylem planının yokluğunda, risk kabulü uygun hiyerarşik seviye tarafından resmi olarak onaylanacaktır;
- Gerekirse risk sigortası stratejisinin uyarlanması.

Bu çalışma özellikle uyumsuzluk riskleri, itibar riski, vergi riskleri, muhasebe riskleri, bilgi sistemleri ve bunların güvenliği ile ilgili riskler ve insan kaynakları ile ilgili riskleri içermektedir.

## Temel risk göstergeleri

Temel risk göstergeleri (KRI'lar), iş riski profillerindeki değişikliklerin dinamik bir görünümünü (uyarı sistemi) sağlayarak genel operasyonel risk yönetim sistemini tamamlar.

Bunların takibi, kuruluşların yöneticilerine, sorumluluk kapsamlarındaki faaliyetlerin risk ve önleme ve kontrol ortamındaki iyileşme veya kötüleşmelerin düzenli bir ölçüsünü sağlar.

KRI'lar, BU/BU/İşletmelerin ve Üst Yönetimin toleranslarını ve risk iştahlarını dikkate alarak risklerini proaktif ve ileriye dönük olarak yönetmelerine yardımcı olur.

Grup düzeyindeki KRI'ların ve zararların analizi, belirli bir gösterge tablosunda üç ayda bir Grubun İcra Komitesine sunulur.

## Senaryo analizleri

Senaryo analizleri iki amaca hizmet eder: Grubu potansiyel önemli risk alanları hakkında bilgilendirmek ve operasyonel riskleri karşılamak için gereken sermayenin hesaplanmasına katkıda bulunmak.

Bu analizler, her bir operasyonel risk kategorisi için zararların dağılımı hakkında bir uzman görüşü oluşturmayı ve böylece ihtiyati sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek çok ciddi şiddetteki senaryolarda potansiyel zararlara maruz kalmayı ölçmeyi mümkün kılar.

Uygulamada, çeşitli senaryolar, iç ve dış kayıp verilerinin yanı sıra iç çerçeveyi (kontroller ve önleme sistemleri) ve dış ortamı (düzenleyici, ticari, vb.) hesaba katarak Grup için potansiyel etkilerin şiddetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından gözden geçirilir. Analizler ya Grup düzeyinde (işletmeler arası senaryolar) ya da işletme düzeyinde gerçekleştirilir.

Yönetişim özellikle aşağıdakiler için kurulmuştur:

- Yıllık senaryo güncelleme programının Grup Risk Komitesi (CORISQ) aracılığıyla Üst Yönetim tarafından onaylanmasını sağlamak;

- Senaryoların işletmeler tarafından onaylanmasını (örneğin ilgili BÜ'lerin ve SU'ların İç Kontrol Koordinasyon Komiteleri sırasında veya geçici toplantılar sırasında) ve LoD2 tarafından senaryo analizlerinin sorgulanmasını sağlamak;
- CORISQ tarafından Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun genel bir incelemesini yapmak.

## Yeni Ürün Komiteleri

Her bölüm yeni ürün ve hizmetlere ilişkin planlarını Yeni Ürün Komitesi'ne sunar. Grup Risk Bölümünden bir temsilci ile ilgili iş bölümünden bir temsilcinin ortaklaşa koordine ettiği Komite, yeni ürün ve hizmetlerin üretim ve müşterilere pazarlama koşullarına karar veren bir karar alma organıdır.

Komite, herhangi bir ürün veya hizmetin piyasaya sürülmesinden önce veya mevcut bir ürün veya hizmette ilgili herhangi bir değişiklik yapılmadan önce, ortaya çıkan her türlü riskin (aralarında kredi, piyasa, likidite ve refinansman, ülke, operasyonel, yasal, muhasebe, vergi, finansal, bilgi sistemleri risklerinin yanı sıra uyumsuzluk, itibar, kişisel verilerin korunması, kurumsal sosyal ve çevresel sorumluluk riskleri vb. riskler) tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve gerekirse kalan risklerin kabul edilmesine izin veren azaltma önlemlerine tabi tutulmasını sağlamayı amaçlamaktadır.

## Dışarıdan alınan hizmetlerin yönetimi

Bazı bankacılık hizmetleri Grup dışından veya Grup içinden (örneğin ortak hizmet merkezlerimizde) temin edilmektedir. Bu iki taşeronluk kanalı, neden oldukları risklere uyarlanmış bir şekilde denetlenmektedir.

Dış kaynaklı hizmetlere ilişkin yönetim çerçevesi, dış kaynak kullanımıyla bağlantılı operasyonel riskin kontrol edilmesini ve alt sözleşme sözleşmesi kapsamında Grup tarafından dayatılan şartlara uyulmasını sağlar.

Hedefler şunlardır:

- Dış kaynak kullanımına, alınan riskleri bilerek karar vermek; dış kaynak kullanılan faaliyetin risklerinden tamamen kurum sorumlu olmaya devam eder;
- Operasyonel risklerin kontrol edilmesini sağlayarak, dış kaynaklı hizmetleri tamamlanmaya kadar izlemelidir;
- Belirli hizmet sağlayıcılar üzerinde aşırı yoğunlaşmayı önlemek amacıyla, ilgili faaliyetlerin ve BÜ'lerin tanımlanması ile Grubun dış kaynak kullanımı faaliyetlerinin haritalandırılması.

## Kriz yönetimi ve iş sürekliliği

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği önlemleri, olası felaketlerin müşteriler, personel, faaliyetler veya altyapılar üzerindeki etkisini mümkün olduğunca en aza indirmeyi ve böylece Grubun itibarını, imajını ve finansal gücünü korumayı amaçlamaktadır.

İş sürekliliği, her bir Societe Generale Grubu kuruluşunda, personelini, varlıklarını ve faaliyetlerini korumak ve temel hizmetlerin sağlanmasına, gerekirse geçici olarak azaltılmış biçimde devam edilmesine ve ardından hizmetin normale döndürülmesine izin vermek amacıyla doğal veya kazara hasar veya kasıtlı zarar eylemleriyle başa çıkabilecek kuruluşlar, prosedürler ve kaynaklar geliştirilerek yönetilir.

### 4.10.3 OPERASYONEL RİSK ÖLÇÜMÜ

Societe Generale, 2004 yılından bu yana operasyonel riski ölçmek için Sermaye Gereksinimleri Direktifi tarafından izin verilen Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımını (AMA) kullanmaktadır. Ana Grup kuruluşlarında uygulanan bu yaklaşım, özellikle aşağıdakileri mümkün kılmaktadır:

- En yüksek riske maruz kalan işletmeleri belirlemek;
- Grubun risk profili ve genel sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip olan risk türlerini belirlemek;
- Grubun operasyonel risk yönetimini geliştirmek.

#### Operasyonel risk modellemesi

Grup tarafından operasyonel risk modellemesi için kullanılan istatistiksel yöntem, AMA iç modeli için Kayıp Dağılımı Yaklaşımı'na (KDA) dayanmaktadır.

Bu yaklaşım kapsamında, operasyonel riskler, her bir segment bir risk türünü ve bir Grup ana faaliyetini temsil eden segmentler kullanılarak modellenmektedir. Geçmişteki iç zararlar, dış zararlar, iç ve dış çevre ve senaryo analizlerine dayalı olarak operasyonel risklerin sıklığı ve şiddeti tahmin edilir ve her bir segment için yıllık zararların dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, siber suçlar ve Seine nehrinin taşması gibi ana iş kolları için çapraz iş risklerini ölçen çapraz iş senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Model, her bir segment veya çapraz iş senaryosu analiziyle ilişkili münferit risklerin yanı sıra, çeşitli risk türleri ve ana işler arasındaki çeşitlendirmeyi, aşırı riskler arasındaki bağımlılık etkilerini ve Grup tarafından yaptırılan sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır.

Grubun (AMA) iç modeli kapsamındaki operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimleri, Grubun yıllık zarar dağılımının %99.9'luk kantili olarak tanımlanır.

Bazı Grup kuruluşları için, özellikle yurtdışındaki bireysel bankacılık faaliyetlerinde, standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimlerinin hesaplanması, Net Bankacılık Ürününe dayalı bir finansal toplamın son üç yıldaki ortalaması ile düzenleyici tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen faktörlerin çarpımı olarak tanımlanır. Hesaplamayı yapmak için, Grubun tüm iş kolları sekiz düzenleyici faaliyete ayrılmıştır.

Societe Generalenin operasyonel riskler için toplam sermaye gereksinimi 2022 sonunda 3,7 milyar Euro olup, risk ağırlıklı varlıklarda 46 milyar Euro'yu temsil etmektedir. Bu değerlendirme, AMA ve Standart perimetrelerin sermaye gereksinimini içerir.

#### Risk modellemesinde sigorta teminatı

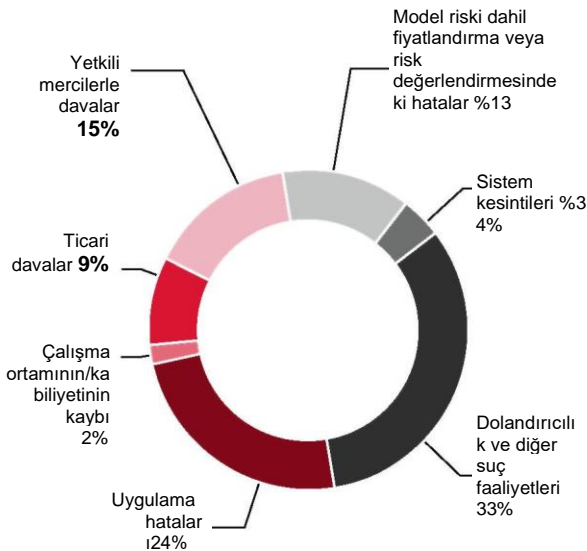
Yönetmeliklere uygun olarak, Societe Generale, operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimlerini hesaplar, söz konusu gereksinimlerin %20'si ile sınırlı olmak üzere, sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk teminatını dahil etmektedir. Bu sigorta poliçeleri, Grubun başlıca risklerinin bir kısmını, yani hukuki sorumluluk, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlığın yanı sıra sistem kesintilerini de kapsamaktadır.

Sigorta poliçeleri yoluyla riskin azaltılması, operasyonel riskler için toplam sermaye gereksiniminde %6,5'lik bir düşüşe yol açmıştır.

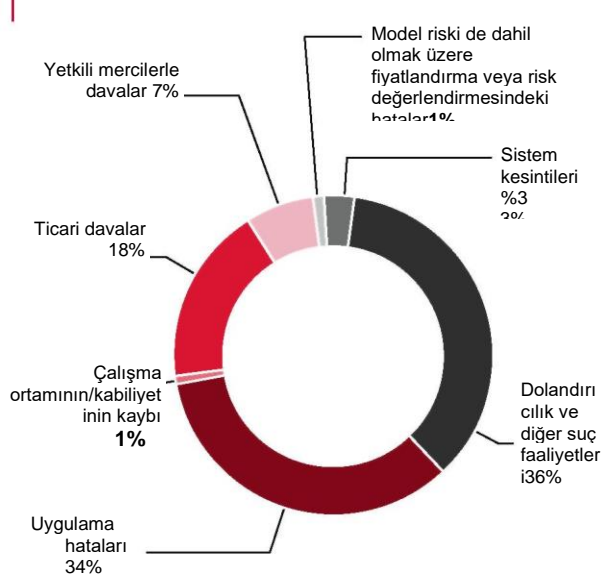
#### Kantitatif veriler

Aşağıdaki grafikler 2018-2022 dönemi için risk kategorilerine göre faaliyet zararlarını göstermektedir.

#### OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - TUTARLAR



#### OPERASYONEL RİSK ZARARLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - OLAY SAYISI





Son beş yılda, Societe Generalenin operasyonel riskleri ortalama olarak beş türde yoğunlaşmış ve Grubun toplam faaliyet zararlarının %94'ünü oluşturmuştur:

- Dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri, dönem içindeki faaliyet zararlarının %33'ünü temsil etmiştir. Bunlar temel olarak finansman dosyalarındaki dış dolandırıcılıklardan (müşteri tarafından tahrif edilmiş finansal tablolar, teminatların/garantilerin çalınması veya kötüye kullanılması, vb), manuel ödeme araçlarındaki dolandırıcılıklardan (elektronik ödemeler, havaleler ve çekler) ve finanse edilen ekipman üzerindeki tedarikçi dolandırıcılıklarından oluşmaktadır. Seviye, özellikle eski dış dolandırıcılık dosyalarındaki düzeltme eylemleri nedeniyle 2022'de biraz artmıştır;
- Uygulama hataları, toplam operasyonel zararların %24'ünü temsil ederek Grup için ikinci önde gelen kayıp nedenini oluşturmuştur; 2021 yılında başlayan düşüş eğilimi, iyileştirme planlarının düzgün bir şekilde uygulanması sayesinde 2022 yılında da devam etmiştir;

- Üçüncü en büyük kategori olan resmi makamlarla olan davalar, dönem boyunca Grubun operasyonel zararlarının %15'ini temsil etmiştir; dava karşılıklarının net tutarı 2021'e kıyasla 2022'de azalmıştır;
- Model riski de dahil olmak üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları, toplam zarar tutarının %13'ünü temsil etmektedir. Ana vakalar fiyatlandırma ve ALM modelleri ile ilgilidir;
- Ticari ihtilaflar, toplam Grup faaliyet zararlarının %9'unu temsil etmektedir.

Grup operasyonel riskinin diğer kategorileri (piyasalarda yetkilendirilmemiş faaliyetler, sistem kesintileri, faaliyet ortamının/kabiliyetinin kaybı) hala nispeten önemsizdir ve 2018-2022 döneminde Grubun zararlarının ortalama %6'sını temsil etmektedir.

#### 4.10.4 RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generalenin operasyonel risk için sermaye gereksinimleri esas olarak iç modeli aracılığıyla Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kullanılarak hesaplanmaktadır (2022'de %97).

AMA kapsamındaki RWA tutarı 2022 yılında azalmıştır (0,8 milyar Euro, yani %1,7). Bu düşüş, bazı operasyonel risk olayları kategorileri için düşüş eğilimi gösterebilecek olan senaryo analizlerinin güncellenmesiyle bağlantılıdır.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2022 itibarıyla Grubun risk ağırlıklı varlıklarını ve bunlara karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

**TABLO 39: YAKLAŞIMA GÖRE OPERASYONEL RİSKLER İÇİN AĞIRLIKLIL RİSKLER VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ**

	31.12.2022				
(Milyon EURO olarak)	İlgili gösterge			Özkaynak gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
Temel gösterge yaklaşımına (BIA) tabi bankacılık faaliyetleri	0	0	0	0	0
Standartlaştırılmış (TSA)/alternatif standartlaştırılmış (ASA) yaklaşımlara tabi bankacılık faaliyetleri	1,184	1,337	1,245	103	1,290
TSA'ya tabi	1,184	1,337	1,245		
ASA'ya tabi	0	0	0		
Gelişmiş ölçüm yaklaşımlarına tabi bankacılık faaliyetleri AMA	21,964	23,980	27,186	3,579	44,733

	31.12.2021				
(Milyon EURO olarak)	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	-	-	-	-	-
Standartlaştırılmış (TSA)/alternatif standartlaştırılmış (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	-	-	-		
Gelişmiş ölçüm yaklaşımlarına tabi bankacılık faaliyetleri AMA	23,643	21,964	23,980	3,552	44,394

(1) Yıl içinde meydana gelen kuruluşların kapsamındaki bazı değişiklikleri yansıtan güncellemeleri içeren geçmiş veriler.



## 4.10.5 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

### Genel politika

Societe Generale, 1993 yılından bu yana Grup operasyonel risklerini sigorta yoluyla riskden korumaya yönelik küresel bir politika uygulamaktadır.

Bu, maruz kalınan riskler için piyasada mevcut en kapsamlı teminatın araştırılması ve mümkün olan her yerde tüm kuruluşların bu teminattan yararlanmasının sağlanmasından oluşur. Poliçeler önde gelen sigortacılar ile yapılmaktadır. Yerel mevzuatın gerektirdiği durumlarda, yerel poliçeler yaptırılır ve bunlar daha sonra küresel programın bir parçası olan sigortacılar tarafından reasüre edilir.

Buna ek olarak, belirli faaliyetleri gerçekleştiren kuruluşlar tarafından özel sigorta poliçeleri de yaptırılabilir.

Bir Grup iç reasürans şirketi, kuruluşlar arasında yüksek frekanslı, düşük seviyeli riskleri havuzlamak için çeşitli poliçelere müdahale eder. Bu yaklaşım, Grubun riskleri hakkındaki bilgi ve yönetiminin geliştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

### Ana genel risk kapsamının tanımı

Binalar ve IT ekipmanları da dahil olmak üzere içerikleri ikame değerleri üzerinden sigortalanmıştır. Yurt dışındaki terör eylemlerini kapsayan teminat yenilenmiştir.

Mesleki sorumluluk dışındaki sorumluluklar (‘.e. operasyonlar, İcra Kurulu Başkanları ve Direktörler, vb. ile ilgili) teminat altındadır. Sigortalanan tutarlar, işletme gerekliliklerine göre ülkeden ülkeye değişmektedir.

### Faaliyetlerden kaynaklanan ana risklerin tanımı

Sigorta, Grubun faaliyetlerinin doğasında var olan risklerin sonuçlarını dengelemek için kullanılan önlemlerden yalnızca biridir. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

#### HIRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, Grubun dünya çapındaki tüm finansal faaliyetlerini sigortalayan "Banker's Blanket Bond" poliçesine dahil edilmiştir.

Yasadışı kişisel kazanç elde etmek veya Gruba zarar vermek amacıyla iç dolandırıcılık (bir çalışan veya bir çalışanın yardımıyla hareket eden bir üçüncü şahıs tarafından işlenen) ve dış dolandırıcılık (tek başına hareket eden bir üçüncü şahıs tarafından işlenen) teminat kapsamındadır.

#### MESLEKİ SORUMLULUK

Grubun mesleki faaliyetlerindeki personel veya yöneticilerle ilgili herhangi bir yasal işlemin sonuçları küresel bir poliçe kapsamında sigortalıdır.

#### SİBER SALDIRILAR

Siber risk sigortası poliçesi, bankacılık sektörüne özgü olmayan ve çoğunlukla veri hırsızlığı veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye atılması veya tahrip edilmesini içeren yeni suç türlerinin hızla geliştiği bir ortamda düzenlenmiştir.

## 4.11 UYUM RİSKİ

Uyum riski, Grubun risk taksonomisine uygun olarak finansal olmayan bir risk olarak kabul edilir.

Uyum içinde hareket etmek, bankacılık ve finansal faaliyetlerimizi yöneten dış ve iç kuralları anlamak ve bunlara uymak anlamına gelir. Bu kurallar, Banka ile tüm paydaşları arasında şeffaf ve dengeli bir ilişki sağlamayı amaçlamaktadır. Uyum, Banka, müşterileri, denetçileri ve personeli arasındaki güvenin temel taşıdır.

Kurallara uyum, her gün uyum ve dürüstlük sergilemek zorunda olan tüm Grup çalışanlarının sorumluluğudur. Kurallar açıkça ifade edilmeli ve personel bunları doğru bir şekilde anlamaları için bilgilendirilmeli ve/veya eğitilmelidir.

Uyum riskini önleme sistemi, operasyonel kuruluşlar ile Grup Uyum Departmanı arasında paylaşılan sorumluluğa dayanmaktadır:

- Operasyonel birimler (BU'lar ve SU'lar) günlük faaliyetlerine yasa ve yönetmeliklere, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu dahil etmelidir;
- Uyum Departmanı, Grubun uyum riskini önleme sistemini yönetir. Sistemin tutarlılığını ve verimliliğini sağlar ve aynı zamanda banka denetçileri ve düzenleyicileri ile uygun ilişkiler geliştirir (Genel Sekreterlik ile irtibat halinde). Bu bağımsız departman doğrudan Genel Müdürlüğe rapor verir.

İşletmeleri desteklemek ve sistemi denetlemek için Uyum Departmanı şu şekilde organize edilmiştir:

- Standartlar ve Konsolidasyon ekipleri, normatif sistemi ve gözetim kılavuzlarını tanımlamaktan, bunları Grup düzeyinde konsolide etmekten ve her bir uyum riski için hedef operasyonel modeli tanımlamaktan sorumludur;

Grubun ana iş kolları (Kurumsal ve Yatırım Bankası, Fransız Bireysel bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Kurumsal Bölümler) arasında ayarlanmış, anlaşma akışı, danışmanlık ve BU/SU'ların risk gözetimi dahil olmak üzere BU/SU'larla ilişkiden sorumlu Departman/İş Uyum ekipleri;

İkinci seviye kontroller de dahil olmak üzere çapraz iş fonksiyonlarından sorumlu ekipler.

Uyum Departmanı üç ana uyum riski kategorisine göre düzenlenmiştir:

- Finansal güvenlik: müşterini tanı (KYC) süreçleri; uluslararası yaptırım ve ambargo kurallarına ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML/CFT) kurallarına uyulması ve uygulanabildiği yerlerde şüpheli faaliyetlerin ilgili makamlara bildirilmesi;
- Özellikle aşağıdakileri kapsayan düzenleyici riskler: müşteri koruması, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, etik ve davranış, vergi şeffaflığı düzenlemelerine uyum (müşterilerin vergi profili bilgisine dayalı olarak), kurumsal sosyal sorumluluk düzenlemelerine ve Grup taahhütlerine uyum, piyasa bütünlüğü, Risk Departmanı ile işbirliği içinde ihtiyati düzenlemelere uyum, Grubun Kültür ve Davranış konularının (özellikle davranış) HRCO ile ortak koordinasyonu;
- Kişisel veriler, özellikle de müşteri verileri dahil olmak üzere veri koruma.

Finansal suç riskleri					Mevzuata ilişkin riskler		Veri koruma ve dijital	
KYC <sup>(1)</sup>	AML/CTF <sup>(2)</sup>	Yaptırımlar ve ambargolar	Müşteri koruma	Piyasa bütünlüğü	Vergi şeffaflığı	Yolsuzlukla Mücadele ve Rüşvet, Etik ve Davranış	CSR <sup>(3)</sup>	İleriye dönük riskler

(1) Müşterinizi Tanıyın.(2) Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele.(3) Kurumsal Sosyal Sorumluluk.

Uyum, bu risk kategorilerinin her biri için, tüm veya bazı çalışanlar arasında uyum risklerine ilişkin farkındalığı artırmak üzere tasarlanmış kapsamlı bir zorunlu eğitim programı oluşturmuştur. Eğitim, Grup bünyesindeki üst düzey çalışanlar tarafından tamamlanmıştır.

Yukarıda belirtilen risklere ilişkin LoD2 işlevine ek olarak Uyum, ihtiyati düzenlemeler gibi diğer departmanlar tarafından uygulananlar da dahil olmak üzere kredi kurumları için geçerli olan tüm düzenlemelere ilişkin düzenleyici sistemi denetler.

## 4.11.1 UYUM

## Finansal güvenlik

## MÜŞTERİNİZİ TANIYIN (KYC)

2022 yılının sonunda Grup, operasyonel verimliliğini artırmak (standartların basitleştirilmesi, kaynakların daha fazla bir araya getirilmesi, araçların ve süreçlerin optimizasyonu yoluyla) ve müşteri deneyimini iyileştirmek amacıyla KYC işlevlerini yeniden ele almak için 2018 yılında başlatılan kapsamlı bir programı tamamlamıştır. Uyum Departmanının sorumluluğuna verilen bu program, KYC durum tespiti açısından ülkeden ülkeye standart bir normatif çerçevenin yeniden tanımlanmasını, yeni müşteri derecelendirme modellerinin geliştirilmesini ve olumsuz müşteri haberlerinin taranması ve işlenmesi için endüstriyel bir sistemin başlatılmasını mümkün kılmıştır. Bu, yolsuzlukla mücadele sisteminin Fransız rüşvetle mücadele kurumunun gereklilikleri doğrultusunda yükseltilmesini sağlamıştır.

KARA PARA AKLAMA VE TERÖRİZMİN  
FİNANSMANINA KARŞI MÜCADELE (AML / CTF)

Grup, kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleyle ilişkin (AB) 2015/849 sayılı Direktif ("5. Kara Para Aklamaya Mücadele Direktifi" olarak anılacaktır) ile ödeme bilgilerinin kalitesine ilişkin 2015/847 sayılı Avrupa Tüzüğü ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleyle yönelik sistem ve iç kontrollere ilişkin 6 Ocak 2021 tarihli Emir ile ilgili tüm tedbirleri iç hukuka aktarmıştır.

Şüpheli veya olağandışı işlemlerin tespitine yönelik sistem, daha sofistike izleme araçlarının kullanıma sunulması, kullanılan senaryoların optimize edilmesi ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Boursorama öncelikli olmak üzere yeni nesil izleme araçlarına geçiş girişimlerinin başlatılmasıyla 2022 yılında güçlendirilmeye devam etmiştir.

## FİNANSAL AMBARGOLAR VE YAPTIRIMLAR

2022 yılında Ambargolar/Yaptırımlar ekipleri, Rusya krizinin, özellikle de Ukrayna savaşının ilk aylarında çeşitli yargı mercileri (Avrupa Birliği, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, vb.) tarafından tanımlanan yaptırım rejimlerinin artması ve karmaşıklıklaşması ve iştirakimiz Rosbank'ın elden çıkarılmasının etkisiyle sarsıldı.

Societe Generale, son yıllarda ambargo/yaptırım risk yönetim sisteminin güçlendirilmesi ve uyarılardaki keskin artışı yönetmek için istisnai olarak ek çalışanların işe alınması sayesinde bu krize etkili bir şekilde tepki verebildi.

Tüm ekiplerin iş yükündeki önemli artışa rağmen, Rusya krizinin yönetilmesi, 2018 yılında ABD makamlarıyla yapılan anlaşmaların ardından sistemde yapılan yükseltmelerin tamamlanmasını etkilememiştir. Aralık 2021'de açıklanan Erteleme Kovuşturma Sözleşmesinin feshi uyarınca, La Fayette programı 1 Ağustos 2022'de resmen kapatıldı. Bununla birlikte, Societe Generale, FED tarafından atanan bağımsız bir danışman tarafından düzenli olarak incelenmeye devam etmektedir.

## Mevzuata uyum riski

## MÜŞTERİ KORUMA

Müşterilerin korunması, müşterilerinin çıkarlarına saygı göstermeye ve bunları korumaya kararlı olan Societe Generale Grubu için büyük bir zorluktur.

Finansal kırılganlığın önlenmesi (erken tespit), bankacılık katılımı (hesap sahibi olma hakkı) ve gayrimenkul kredisi için yaptırılan sigortanın kaldırılması hala öncelikli konulardır. Bu tedbirler, bir sözleşmenin değiştirilmesine yönelik her türlü talebin 10 gün içinde işleme konmasını öngören yeni Lemoine yasasının uygulanmasıyla desteklenmiştir.

Müşterilere sağlanan bilgiler, ESG (Çevresel ve Sosyal Yönetişim) etiketleme ve tanımlamalarına ilişkin yeni kurallarla güçlendirilmiştir.

Grup, sistemini aşağıdaki konularda iyileştirmek için önemli tedbirler uygulamaya devam etmektedir:

- Müşterilerin korunmasının temel yönlerine ilişkin iç kuralların güçlendirilmesi (pazarlama kuralları - özellikle sürdürülebilir yatırım, sınır ötesi satışlar, müşteri talepleri, çıkar çatışmaları, ürün yönetimi, müşterilerin varlıklarının korunması ve çalışanların ücretlendirilmesi ve nitelikleri açısından);
- Özel eğitim ve personel farkındalığının artırılması; Grubun bu konuya verdiği önem büyük ölçüde Grubun Davranış Kurallarında ele alınmaktadır;
- Mevcut araçların yeni düzenleyici gerekliliklere, özellikle de 2021'den itibaren geçerli olan Hissedar Hakları Direktifi II'ye (SRD2) uyarlanması.

## Müşteri talepleri

Tazminat talebinin işleme konulması, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu nedenle, Davranış Kurallarında geniş yer bulmuştur.

"Müşteri taleplerinin işlenmesi" Grup talimatı, ulusal denetim otoritesinin (Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Otoritesi - ACPR) tavsiyelerini ve Avrupa düzeyinde müşteri koruma önlemlerinin güçlendirilmesine ilişkin düzenleyici gereklilikleri (MIF2, DDA ve DSP - Ödeme Hizmetleri Direktifi) içermektedir. Banka'nın işletmeleri özel bir yönetişime, bir organizasyona, insan kaynaklarına ve uygulamalara, resmleştirilmiş prosedürlere ve nicel ve nitel izleme göstergelerine sahiptir.

Bağımsız arabuluculuk bu iç sistemi tamamlamaktadır. Dostane çözüme yönelik bir tedbir olan arabuluculuk, özellikle banka hesap ekstrelerinin arkasında yer alan kalıcı bir bildirim aracılığıyla olmak üzere, çoklu bilgilendirme ortamlarında müşterilerin farkındalığına sunulmaktadır. İlgili her kuruluş bağımsız arabulucunun kararına uymakla yükümlüdür.

## Çıkar çatışmaları

Grup, çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek için açık bir normatif çerçeveye sahiptir. Bu çerçeve, uygulanmakta olan ilke ve mekanizmaları belirlemektedir. Bu sağlam sistem üç potansiyel çıkar çatışması kategorisini kapsamaktadır: Grup ile müşterileri veya Grubun müşterileri arasında ortaya çıkabilecek olanlar; Grup ile çalışanları arasında meydana gelenler (özellikle bir çalışanın kişisel çıkarlarını ve/veya mesleki yükümlülüklerini içeren faaliyetlerle ilgili olarak); ve son olarak, Grup ile tedarikçileri arasında ortaya çıkanlar. Bu sistem, yolsuzluk riskine en çok maruz kalan kişilerle ilgili çıkar çatışmalarının yıllık olarak raporlanmasıyla (Declaration des Conflits d'interets - DACI) desteklenmiştir.

## Ürün yönetimi

Pazarlama süreci öncesinde ve sırasında yapılan sistematik incelemeler, ürün yönetim yükümlülüklerine uyulmasını sağlar. Ürün yaratıcısı olarak Societe Generale, hedef pazarın doğru tanımlandığından emin olmak ve tanımlanmamışsa buna göre ayarlamak için Ürün İnceleme Komiteleri kurar. Distribütör olarak Societe Generale, kriterlerin müşterilerin durumuna uygunluğunu kontrol eder ve ürünleri yaşam döngüleri boyunca takip etmek için ürün yaratıcıları ile iletişim kurar. Societe Generalenin yatırım hizmetleri politikası, sürdürülebilir finans açısından yeni teklifleri, kripto varlıkların denetimini ve her bir işletme tarafından üretilen veya dağıtılan ana araçların hedef pazarları hakkında ayrıntılı notları içerir.

**Hassas müşteriler**

Societe Generale, özellikle mali açıdan kırılgan müşterilere yönelik tekliften yararlanan müşteriler olmak üzere, kırılgan müşterilere yönelik mevzuata uymak için uygulamalar ve kullanımlar oluşturmıştır. Zorlu finansal koşullardaki Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü artırmaya yönelik ulusal çabaya katkıda bulunmak için Grup, 2019 yılında ek önlemler olarak uygulamalarına şunları eklemiştir: i) banka ücretlerinin dondurulması; ii) hassas müşteriler için banka müdahale ücretlerinin sınırlandırılması; ve iii) son olayların ardından zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve desteğin organize edilmesi. Bu tedbirler yakından izlenmekte ve mali açıdan hassas müşterilerin tespit edilmesini amaçlayan eylem planlarında yer almaktadır.

**PIYASA BÜTÜNLÜĞÜ**

Son yıllarda kabul edilen piyasa bütünlüğü yasa ve yönetmelikleri, Societe Generale Grubu'nda uygulanan sağlam bir riskten korunma sistemine dahil edilmiştir.

Davranış kuralları, örgütsel ilkeler ve gözetim ve kontrol önlemleri yürürlüktedir ve düzenli olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, tüm Grup çalışanlarına kapsamlı eğitim ve farkındalık artırma programları sağlanmaktadır.

Bu sistem, özellikle düzenleyici gelişmelere ayak uydurmak için 2022 yılında güçlendirilmiştir:

- İşlem raporlamasına ilişkin düzenleyici gerekliliklerdeki artışı ele almak;
- Mevzuat değişikliklerine tabi bir alan olan türev ürünlerle ilgili olarak; iş ve teknolojik gelişmelerle birlikte, uyum yönetim sisteminde sürekli güncellemeler ve ayarlamalar gerektirmektedir;
- 2021'in sonunda EUR, GBP, JPY ve CHF'de LIBOR'un kullanımının durdurulmasıyla önemli bir kilometre taşına ulaşılmasının ardından Risksiz Oranları benimsemek için IBOR geçişine devam etmek.

**VERGİ ŞEFFAFLIĞI VE KAÇAKÇILIĞI**

Societe Generale Grubu'nun vergi kaçakçılığı ile mücadele ilkeleri Vergi Davranış Kuralları tarafından yönetilir. Kurallar periyodik olarak güncellenir ve İcra Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Banka'nın kurumsal yatırımcı portalı üzerinden kamuya açıktır ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax\\_code\\_of\\_conduct\\_of\\_societe\\_generale\\_group\\_uk.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_of_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf)).

Davranış Kurallarının beş ana ilkesi aşağıdaki gibidir:

- Societe Generale, uluslararası sözleşmelere ve ulusal yasalara uygun olarak, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde işine uygulanan vergi kurallarına uyulmasını sağlar;
- Societe Generale, müşteri ilişkilerinde, müşterilerin Grup ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin vergi yükümlülükleri hakkında bilgilendirilmesini ve Grubun muhasebeci olarak veya başka bir şekilde kendisine uygulanan raporlama yükümlülüklerine uymasını sağlar;
- Societe Generale, vergi makamları ile ilişkilerinde, vergi prosedürlerine sıkı sıkıya uymayı taahhüt eder ve itibarını korumak için açık ve şeffaf ilişkiler sürdürmesini sağlar;
- Societe Generale kendisi, iştirakleri veya müşterileri için vergi kaçakçılığını teşvik etmez veya desteklemez;

- Societe Generale, sürdürülebilir kârlılık stratejisine uygun bir vergi politikasına sahiptir ve mevzuatın amacına uygun olmadığı sürece, ister kendi hesabına ister müşterileri hesabına olsun, ana amacı veya etkisi vergi olan herhangi bir işlemden kaçınır.

Vergi Departmanı, yeni ürünlerin ve yeni kuruluşların Grubun vergi ilkelerine uygun olmasını sağlamak için Grup içinde uygulanan prosedürler ve sistemler de dahil olmak üzere Grubun vergi politikasını yıllık olarak Risk Komitesine veya Yönetim Kuruluna sunar.

Grup, vergi cennetlerine ilişkin katı bir politika izlemektedir. Hiçbir Grup kuruluşu, Fransa'nın resmi ETNC (Fransızca Etats et territoires non cooperatifs) listesinde yer alan bir devlet veya bölgede yetkili değildir' ve 2013 yılından bu yana genişletilmiş bir ülke veya bölge listesini izlemek için dahili kurallar uygulanmaktadır,

Grup, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) Transfer Fiyatlandırması Kılavuzuna bağlı kalmakta ve grup içi işlemlerinin emsallere uygun koşullarda yapılmasını ve herhangi bir dolaylı menfaatin transferine yol açmamasını sağlamak için rekabetçi tarafsızlık ilkesini uygulamaktadır. Ancak, yerel kısıtlamalar OECD metodolojilerinden sapmalar gerektirebilir ve bu durumda yerel kısıtlamalar belgelenmelidir.

Grup, kuruluşları ve faaliyetleri hakkındaki bilgileri her yıl ülke bazında yayınlamakta (bkz. 2.12 sayfa 67) ve bazı ülkelerdeki varlığının yalnızca ticari amaçlarla olduğunu ve özel vergi hükümlerinden yararlanmadığını teyit etmektedir. Grup ayrıca kendi hesabına vergi şeffaflığı kurallarına da uymaktadır (CbCR - Ülke Bazında Raporlama).

Societe Generale, müşteri vergi şeffaflığı standartlarına uymaktadır. Ortak Raporlama Standardı (CRS), vergi makamlarının, hesapların varlık yönetimi yapılarında tutulduğu durumlar da dahil olmak üzere, vergi mukimleri tarafından yurtdışında elde edilen gelirler hakkında sistematik olarak bilgilendirilmesini sağlar. Societe Generale ayrıca, ABD vergi mükellefleri tarafından tutulan yabancı hesapları veya kuruluşları içeren vergi kaçakçılığı ile mücadele etmeyi amaçlayan Amerika Birleşik Devletleri FATCA (Yabancı Hesap Vergi Uyum Yasası) gerekliliklerine de uymaktadır. Grup, sınır ötesi vergi düzenlemelerinin raporlanmasını gerektirecek olan Avrupa Direktifi DAC6'yı uygulamaya koymuştur. Son olarak Grup, dijital varlıklara ilişkin yeni vergi şeffaflığı standartlarını, özellikle CARF (Kripto Varlık Raporlama Çerçevesi), CRS standardındaki değişiklikler ve bu konuda DAC8 (İdari İşbirliği Direktifi 8) olarak bilinen yeni Avrupa direktifini yaklaşan uygulamalarından önce incelemektedir.

Daha da önemlisi, Özel Bankacılık iş kolunun hesap tutan kuruluşları yalnızca G20 üyesi ülkeler ve OECD tarafından uygulanan en katı vergi şeffaflığı kurallarına sahip ülkelerde kurulmuştur. Özel Bankacılık defterlerine yatırılan varlıklar, vergiye uygun olduklarından emin olmak için kapsamlı durum tespiti prosedürleri kullanılarak gelişmiş incelemeye tabi tutulur.

Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, Societe Generale kara para aklamayı önleme prosedürlerine vergi dolandırıcılığını da dahil etmektedir.

**YOLSUZLUKLA MÜCADELE ÖNLEMLERİ**

Societe Generale yolsuzlukla mücadele konusunda tamamen kararlıdır ve Wolfsberg Grubu ve Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne katılarak bu konuda açık taahhütlerde bulunmuştur.

Grup, Davranış Kuralları ve "Yolsuzlukla ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kuralları"nda yer alan katı ilkeleri uygulamaktadır.

(1) Avrupa Birliği kara listesi de dahil

Societe Generalenin yolsuzlukla mücadele programı aşağıdaki temalar etrafında oluşturulmuştur:

- Davranış Kuralları;
- Risk haritalaması;
- Her seviyede uygun eğitim (üst yönetim, maruz kalan kişiler, tüm çalışanlar);
- Kontrol sistemleri;
- Muhasebe prosedürleri;
- Üçüncü tarafların değerlendirilmesi;
- Disiplin sistemi;
- İhbar hakkı.

Bu bağlamda, 2018'den bu yana Grup bünyesinde yolsuzlukla mücadele uygulamalarına (özellikle müşteri durum tespiti yapmak üzere) daha fazla personel atanması, izleme göstergelerinin oluşturulması ve yolsuzluk riskini azaltmaya yönelik yeni operasyonel kontrollerle süreçler ve araçlar güçlendirilmiştir.

Grubun yolsuzlukla mücadele talimatları her yıl gözden geçirilmekte ve genişletilmektedir.

Societe Generale Grubu ayrıca hediye ve davetlerin beyan edilmesi aracı (GEMS), ihbar yönetimi aracı (WhistleB), yıllık çıkar çatışması beyan aracı (DACI) ve riskli manuel muhasebe girişlerinin seçilmesi aracı (OSERIS) gibi çeşitli araçlara sahiptir.

Sadece çalışanların değil, aynı zamanda yolsuzluk riskine en çok maruz kalan kişilerin, muhasebe kontrolörlerinin ve Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu üyelerinin yararlanması için düzenli olarak çeşitli yolsuzlukla mücadele eğitim önlemleri uygulanmaktadır.

Üçüncü taraf (müşteriler, tedarikçiler ve bağış veya sponsorluk girişimlerinden yararlanan dernekler) bilgi prosedürleri güçlendirilmiştir.

#### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RİSKİ

Avrupa mali düzenlemeleri, özellikle sosyal ve çevresel açıdan önemli değişikliklere sahne olmuştur:

- Finansal hizmetler sektöründe sürdürülebilirlikle ilgili açıklamalara ilişkin (AB) 2019/2088 - SFDR sayılı Tüzüğü'nün Mart 2021'de yürürlüğe girmesi; Sürdürülebilir yatırım kolaylaştırmak için bir çerçeve oluşturulmasına ilişkin (AB) 2020/852 sayılı Taksonomi Tüzüğü; ve
- Taksonomi Tüzüğü'nü tamamlayan 4 Haziran 2021 tarihli Yetkilendirilmiş Tüzüğü'nün Ocak 2022'de yürürlüğe girmesi.

Uyum Departmanı, sürdürülebilir yatırımla ilgili Avrupa Birliği düzenlemelerine ilişkin normatif çerçeveyi geliştirmektedir. Özel bir program, iş kollarının yönetmeliklere uymasına yardımcı olmakta ve normatif dokümantasyon, eğitim, kontrol ve denetime ilişkin çıktılar üretmektedir. Sürdürülebilir yatırım konusunda bir e-öğrenme modülü 30.000'den fazla Grup çalışanı için zorunlu hale getirilmiştir.

Yönetmeliklerin ötesinde, Grup bu alanda gönüllü ve kamuya açık taahhütlerde bulunmaktadır. Çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin uygulanmasını yönetmek ve Grubun taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamak için Uyum Bölümü aşağıdaki önlemleri almıştır:

- Çevresel ve sosyal risk yönetimine ilişkin e-öğrenmenin yaygınlaştırılması. Eğitim, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı ilişkisi olan tüm çalışanlar için zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, gönüllü taahhütlerin uygulanmasına yönelik kriterlerin anlaşılmasını ve bunlara uyulmasını teşvik etmek amacıyla Uyum Bölümünde hedeflenen çalışanlarla özel atölye çalışmaları gerçekleştirilmiştir;

- Kurumsal müşterilerle ilgili olarak, iş kollarının bir şirketle bağlantı kurmak için veya çevresel veya sosyal faktörlerden kaynaklanan bir itibar riski oluşturması muhtemel durumlarda Uyum Bölümü'ne ve uygulanabilir olduğu durumlarda Sorumlu Taahhütler Komitesi'ne ulaşmasını gerektiren kriterleri belirlemek için bir çevresel ve sosyal eskalasyon prosedürü tanımlamak.

#### Veri koruma

#### KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

Societe Generale kişisel verilerin korunması konusunda özellikle hassastır.

Genel Veri Koruma Yönetmeliği'ne (GDPR) uyum sağlamak amacıyla Societe Generale Grubu, kişisel veri işleme çerçevesini önemli ölçüde güçlendirmiştir.

Tüm Grup kuruluşlarında, yerel ve Avrupa yönetmeliklerine uygun iç talimatlar ve ilgili prosedürler, müşteri ve personel verilerinin korunmasını ve güvenliğini garanti etmek için uygulanacak kuralları ve alınacak önlemleri tanımlar. Özellikle, veri sahiplerini (müşteriler, çalışanlar, hissedarlar, tedarikçiler, vb.) bilgilendirmek ve taleplerini işleme koymak için önlemler mevcuttur, böylece bu kişiler özellikle özel dijital platformlar aracılığıyla haklarını kullanabilirler. Özellikle siber güvenlikle ilgili olarak Grubun genel güvenlik stratejisine uygun bir kişisel veri güvenliği politikası tanımlanmıştır. Ayrıca, özel eğitim yoluyla personelin farkındalığını artırmak için özel bir çaba sarf edilmiştir. Bu doğrultuda, e-öğrenme modülü 2022 yılında ilgili kuruluşlarda çalışan tüm çalışanlara sunulmak üzere revize edilmiştir.

Societe Generale Grubu, yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak bir Veri Koruma Görevlisi (DPO) atamıştır. Grup Uyum Başkanına rapor veren DPO, Kişisel Verileri Koruma Kurumu (Commission Nationale de l'Informatique et des Libertés - CNIL) için ana irtibat kişisidir. DPO ayrıca kişisel verilerin korunması için sağlam Grup uyumluluğunun sağlanmasından da sorumludur. DPO, Grup kuruluşlarındaki yerel DPO'lar ve muhabirler ağıının yanı sıra, güvenlik sorunları ve kişisel veri kullanımı konusunda onlara yardımcı olur.

DPO, görevlerinin bir parçası olarak, özellikle GDPR kapsamındaki haklarını kullanmak isteyen kişilerin taleplerinin sayısı ve niteliği, dahili eğitim tamamlama oranı ve yerel DPO sertifikasyon programı gibi bir dizi göstergelyi düzenli olarak gözden geçirir.

#### VERİ KAYITLARI YÖNETİMİ

Societe Generale Grubu, faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan yasa ve yönetmeliklere uygun olarak, faaliyetleri hakkında kanıt oluşturabilecek bilgileri arşivlemekle yükümlüdür.

Veri Kayıtları Yönetimi (DRM), faaliyetlerine kanıt teşkil eden tüm bilgilerin tanımlanmasını, depolanmasını, geri alınmasını ve imha edilmesini veya kalıcı olarak korunmasını amaçlayan tüm eylemler, araçlar ve yöntemler olarak tanımlanır. İlgili faaliyetler için geçerli olan yasal, düzenleyici, sözleşmesel ve iş kurallarına uygun olarak tutulan kayıtları muhafaza ederek ve özel durumlar haricinde (örneğin dava öncesi veya dava saklama prosedürleri) saklama sürelerinin sonunda imha ederek Grubun faaliyetlerinin izlenebilirliğini sağlar.

Arşivlenen tüm kayıtlar için üç DRM ilkesi gözetilmeli ve orantılı bir şekilde uygulanmalıdır: bütünlük, izlenebilirlik ve erişim.

DRM yönetişimi Grup çapında özel bir politika kapsamındadır.

İnsan Kaynakları, Uyum ve Hukuk Departmanlarının sorumluluğu altında özel bir programın parçası olarak kademeli olarak yaygınlaştırılmaktadır ve DRM muhabirlerinden oluşan bir ağa dayanmaktadır.

Diğer düzenleyici riskler

## İTİBAR RİSKİNİN YÖNETİMİ

Uyum Departmanı tarafından koordine edilmektedir:

- İtibar riskini önleme, belirleme, değerlendirme ve kontrol etme stratejilerinde işletmelerin Uyum Kontrol Görevlilerini destekler;
- İşletmelerden/İş Birimlerinden ve destek fonksiyonlarından/Hizmet Birimlerinden (özellikle İnsan Kaynakları, İletişim, Hukuk, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Veri Koruma Departmanları) gelen bilgilere dayanarak üç ayda bir Yönetim Kurulu Risk Komitesine iletilen bir itibar riski gösterge tablosu geliştirir.

Ayrıca, İş Birimlerine atanan Baş Uyum Görevlileri, yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak için düzenlenen çeşitli organlarda (Yeni Ürün Komiteleri, geçici Komiteler, vb.) yer alır ve planlanan girişimin risk düzeyine ve özellikle itibar riskine ilişkin değerlendirmelerine ilişkin yazılı bir görüş oluşturur.

## KURUMSAL UYUM

Yukarıda belirtilen risklere ilişkin ikinci savunma hattı işlevine ek olarak, Uyum Departmanı Risk, Finans ve Hukuk Departmanlarıyla koordinasyon içinde Grubun düzenleyici sisteminin gözetimini güçlendirmeye devam etmiştir. Bu gözetim, Uyum Departmanının özel bir uzmanlığa sahip olmadığı alanlarda diğer departmanlar (kontrol fonksiyonları veya bağımsız uzman fonksiyonları) tarafından uygulanabilir ve dahil olmak üzere Grubun tüm bankacılık ve finans düzenlemelerine uyumunu sağlamayı amaçlayan kurumsal uyum çerçevesine dayanmaktadır.

Ayrıca, ihtiyati uyuşmazlık olaylarının raporlanması süreci, 2022 yılında Grubun taksonomisinde ihtiyati düzenlemelere ayrılmış ve Uyum Olay Komitelerinin kapsamına dahil edilmiş yeni bir kategorinin oluşturulmasıyla güçlendirilmiştir.

## FRANSIZ VE ABD MAKAMLARI İLE YAPILAN ANLAŞMALARIN ARDINDAN UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

Haziran 2018'de Societe Generale, ABD Adalet Bakanlığı (DOJ) ve ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu (CFTC) ile IBOR gönderimleriyle ilgili soruşturmasını çözmek için ve DOJ ve Fransız Mali Kovuşturma Dairesi (Parquet National Financier - PNF) ile Libya karşı tarafları içeren belirli işlemlerle ilgili soruşturmasını çözmek için anlaşmalar imzaladı.

Kasım 2018'de Societe Generale, ABD ekonomik yaptırımlarına tabi ülkeler, kişiler veya kuruluşların dahil olduğu belirli ABD doları işlemlerine ilişkin soruşturmasını çözmek için ABD makamlarıyla anlaşmalar imzaladı.

Bu anlaşmaların bir parçası olarak Banka, yolsuzluk ve rüşvetle mücadele, piyasa manipülasyonu ve ABD ekonomik yaptırım düzenlemelerinin ve New York eyaleti yasalarının herhangi bir ihlalini önlemek ve tespit etmek için uyum sistemini geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca ekonomik yaptırım uyum programının kurumsal gözetimini geliştirmeyi taahhüt etmiştir.

Ayrıca Banka, yaptırım ve ambargolara ilişkin uyum programını güçlendirmeye yönelik tedbirlerin uygulanmasında Banka'nın kaydettiği ilerlemeyi değerlendirmek üzere bağımsız bir danışman tutma konusunda ABD Merkez Bankası ile mutabakata varmıştır.

Bu anlaşmaların bir parçası olarak Societe Generale tarafından verilen taahhütleri yerine getirmek için Banka, bu taahhütleri uygulamak ve ilgili alanlarda uyum sistemini güçlendirmek için bir program geliştirmiş ve bu program 1 Ağustos 2022 tarihinde resmi olarak sonuçlandırılmıştır.

30 Kasım ve 2 Aralık 2021 tarihlerinde, ABD federal mahkemesi, DOJ tarafından yürütülen yasal işlemlerin sona erdirildiğini ve Societe Generalenin Haziran ve Kasım 2018 tarihli ertelenmiş kovuşturma anlaşmalarına (DPA) ilişkin yükümlülüklerine uyduğunu teyit etmiştir. Aralık 2020'de PNF, Societe Generale aleyhindeki davaları çözüme kavuşturdu ve Societe Generalenin kamu yararı adli sözleşmesine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul etti.

## AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ UYUM İYİLEŞTİRME PLANI

19 Kasım 2018 tarihinde, Societe Generale Group ve New York şubesi (SGNY), NY Eyaleti Finansal Hizmetler Departmanı ile SGNY kara para aklama ile mücadele uyum programına ilişkin bir anlaşma (yaptırım eylemi) imzaladı. Bu anlaşma (i) gelişmiş bir kara para aklama ile mücadele programı sunulmasını, (ii) kara para aklama ile mücadele yönetim planı sunulmasını ve (iii) 2020 yılında bir dış denetim gerçekleştirilmesini gerektirmektedir.

Arka plan bilgisi olarak, 14 Aralık 2017 tarihinde, bir yandan Societe Generale ve SGNY, diğer yandan ABD Merkez Bankası Yönetim Kurulu, SGNY'nin Banka Gizlilik Yasası'na ("BSA") ve kara para aklamayı önleme ("AML") yükümlülüklerine ("Kara Para Aklamayı Önleme Uyum Programı") uyum programına ve müşterini tanı (KYC) programının bazı yönlerine ilişkin bir İhtarname ("İhtarname") üzerinde anlaşmaya varmıştır.

ABD Merkez Bankası ile 14 Aralık 2017'de imzalanan bu İhtarname, 2009 yılında bir yandan Societe Generale Group ve SGNY, diğer yandan ABD Merkez Bankası ve New York Eyaleti Finansal Hizmetler Departmanı arasında imzalanan Yazılı Anlaşmanın yerine geçmiştir.

17 Aralık 2019 tarihinde Societe Generale SA ve SGNY, New York Federal Rezerv Bankası (FRB) ile uyum riski yönetimine ilişkin bir anlaşma imzaladı. Bu anlaşma, (i) uyum riski yönetimi programının ABD Risk Komitesi tarafından denetimini güçlendirmek için bir eylem planının, (ii) ABD'deki uyum riski yönetimi programını iyileştirmek için bir eylem planının ve (iii) ABD'deki uyum riski yönetimi denetimlerine ilişkin iç denetim programının revizyonlarının FRB tarafından sunulmasını ve onaylanmasını ve ardından uygulanmasını içeriyordu.

2022 yılı sonunda Societe Generale, iyileştirici eylemlerin gerçekleştirilmesinde önemli ilerleme kaydetmiştir.

#### 4.11.2 DAVALAR

Risk ve davalara ilişkin bilgiler konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9, sayfa 552'de yer almaktadır.



## 4.12 MODEL RİSKİ

Grup içinde yapılan birçok seçim nicel karar destek araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski, dahili modellerin sonuçlarına dayalı olarak alınan kararlardan kaynaklanan olumsuz sonuç riski (finansal sonuçlar dahil) olarak tanımlanır. Model riskinin kaynağı, bu modellerin geliştirilmesi, uygulanması veya kullanımındaki hatalarla bağlantılı olabilir ve model belirsizliği veya model yönetim süreçlerinin uygulanmasındaki hatalar şeklinde ortaya çıkabilir.

### 4.12.1 MODEL RİSKİNİN İZLENMESİ

Grup, kullanılan modellerin tanımlanması, tasarımı, uygulanması, değişiklik izleme süreçleri, bağımsız incelemesi ve onayının etkinliğini ve güvenilirliğini sağlamak için model risk yönetimi açısından sağlam bir yönetim sistemi sürdürmeye tamamen kararlıdır. Risk Departmanı bünyesinde 2017 yılında model riskinin kontrolünden sorumlu bir MRM ("Model Risk Yönetimi") Departmanı oluşturulmuştur. O tarihten bu yana, model risk yönetimi çerçevesi konsolide edilmiş ve yapılandırılmıştır ve bugün aşağıdaki cihaza dayanmaktadır.

#### Aktörler ve sorumluluklar

Model risk yönetim sistemi, iş kollarının risk yönetimindeki sorumluluğuna, sistemin gözden geçirilmesine ve bağımsız gözetim ve değerlendirmesine karşılık gelen ve herhangi bir çıkar çatışmasını önlemek için ayrı ve bağımsız olan üç bağımsız savunma hattı tarafından uygulanmaktadır.

Cihaz aşağıdaki gibidir:

- Grup bünyesinde farklı becerilere sahip çeşitli ekipleri bir araya getiren birinci savunma hattı (LoD1), model risk yönetim sistemine uygun olarak modellerin geliştirilmesi, uygulanması, kullanılması ve uygunluk süresinin izlenmesinden sorumludur; bu ekipler İşletme Departmanlarında veya Destek Departmanlarında yer almaktadır;
- İkinci 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 risk yönetim sisteminin genel etkinliğini (model riski için yönetimin uygunluğu ve ikinci savunma hattının faaliyetlerinin etkinliği) ve modellerin bağımsız denetimini değerlendirmekten sorumludur: İç Denetim Departmanı bünyesinde yer alır.

#### Yönetim ve izleme

Risk Direktörü başkanlığındaki bir MRM Komitesi, yönetim sisteminin uygulanmasını sağlamak ve Grup düzeyinde model riskini izlemek üzere en az üç ayda bir toplanır. İkinci savunma hattı ve "Model riski" Departmanı bünyesinde, Grup düzeyinde model riski yönetim sisteminin tasarımı ve yönetiminden sorumlu bir yönetim ekibi bulunmaktadır.

- Grubun tüm modelleri için geçerli olan normatif çerçeve tanımlanır, gerektiğinde ana model ailelerine uygulanarak ayrıntılar hakkında bilgi verilir ve sistemin tutarlılığı ve homojenliği, bütünlüğü ve düzenleyici hükümlere uygunluğu sağlanırken sürdürülür; bu çerçeve özellikle LoD1 ile ilgili beklentilerin tanımını, model risk değerlendirme metodolojisi için ilkeleri ve modelin bağımsız incelemesi ve onayı için yol gösterici ilkelerin tanımını belirler;
- Grup bünyesindeki tüm modellerin (geliştirilmekte olan veya yakın zamanda geri çekilen modeller de dahil olmak üzere) tanımlanması, kaydedilmesi ve bilgilerinin güncellenmesi, tanımlanmış bir süreçte göre model envanterinde gerçekleştirilir ve LoD2 tarafından pilot olarak uygulanır;
- Üst Yönetim'de Grup tarafından maruz kalınan model riskine ilişkin izleme ve raporlama sistemi uygulamaya konulmuştur. Grubun stratejik hedeflerine ulaşma bağlamında üstlenmeye hazır olduğu model riski düzeyine tekabül eden model riski iştahı da, uyarı limitleri ve eşiklerle ilişkili spesifik göstergeler risk toleransına ilişkin beyanlar yoluyla resmleştirilmiştir.

### Model yaşam döngüsü ve inceleme ve onay süreci

Her bir model için risk yönetimi, her bir LoD1 oyuncusu tarafından tüm Grup için tanımlanan kurallara ve standartlara uyuma dayanır, LoD2'den etkili bir meydan okuma ve tek tip bir onay süreci ile garanti edilir.

Bir modelin incelenmesi ihtiyacı, model riskinin seviyesine, model ailesine ve geçerli düzenleyici gerekliliklere göre değerlendirilir. İkinci savunma hattının bağımsız incelemesi özellikle yeni modeller, periyodik model incelemeleri, model değiştirme teklifleri ve bir tavsiyeye yanıt olarak çapraz incelemeler için tetiklenir:

- LoD1 tarafından uygulanan faaliyetler ve kontroller temel inde, modellerin işleyişinin ve kullanımının tasarlandıkları hedeflere ve yürürlükteki düzenlemelere uygunluğunu doğrulamayı amaçlayan tüm süreçlere ve faaliyetlere karşılık gelir;
- Teorik sağlamlığı (modelin tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulama ve kullanımın uygunluğunu ve modelin izlenmesinin uygunluğunu doğrulamayı amaçlayan belirli ilkelere dayanmaktadır;
- İncelemenin kapsamını, gerçekleştirilen testleri, incelemenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bir Bağımsız İnceleme Raporu ortaya çıkarır.

Onay süreci tüm modeller için aynı onay şemasını takip eder, yönetim organlarının bileşimi model riskinin seviyesine, model ailesine, geçerli düzenleyici gerekliliklere ve modelin uygulanabilir olduğu İş Birimlerine/Hizmet Birimlerine göre değişebilir. LoD2'den sorumlu olan onay süreci birbirini izleyen iki aşamadan oluşur:

- Bağımsız İnceleme Raporunda inceleme ekibi tarafından belirlenen sonuçları sunmayı ve LoD1 ile LoD2 arasında çelişkili bir tartışmaya izin vererek tartışmayı amaçlayan İnceleme Makamı. Tartışmalar temel inde, LoD2, bulgular ve tavsiyeler de dahil olmak üzere İnceleme Raporunun sonuçlarını, bunlarla sınırlı olmaksızın onaylar veya değiştirir;
- Onay Makamı, bir modelin kullanımını, mevcut modelde yapılan değişiklikleri veya modelin uygunluğunun LoD1 tarafından Bağımsız İnceleme Raporundan ve İnceleme Makamının tutanaklarından önerilen süre boyunca sürekli olarak izlenmesini onaylama (çekinceli veya çekincesiz) veya reddetme yetkisine sahip bir organ.

## 4.13 ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESC) RİSKLERİ

### 4.13.1 GİRİŞ

#### Tanım

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, Grubun finansman, yatırım veya hizmet faaliyetleriyle ilgili mevcut veya olası ÇSY faktörlerinden kaynaklanan olumsuz etki riskine karşılık gelir. Societe Generale bu tür riskleri analiz ederken çifte önemlilik kavramını uygular. Bu, faaliyetlerinin çevre ve insan hakları üzerindeki etkisini belirlemek için çevresel, sosyal ve yönetsimsel önemliliği analiz etmenin yanı sıra, ÇSY faktörlerinin bir sonucu olarak Grubun ekonomik ve finansal faaliyetlerini etkileyebilecek riskleri belirlemek için finansal önemliliği de analiz ettiği anlamına gelir.

Grup, ÇSY risklerine yalnızca finansman, yatırım ve hizmet faaliyetleri yoluyla değil, aynı zamanda binaları, kaynak kullanımı vb. ile ilgili doğrudan faaliyetleri yoluyla da maruz kalmaktadır. Grup, risk yönetimi çerçevesini bu yeni riskleri dikkate alacak şekilde güncelleştirir ve gerektiğinde daha fazla ayarlama yapmaya devam etmektedir.

ÇSY riskleri, geleneksel risk kategorilerini (kredi ve karşı taraf riski, piyasa ve yapısal risk, operasyonel risk, itibar riski, uyum riski, likidite ve fonlama riski, sigorta faaliyetleriyle ilgili riskler) ağırlaştırabilecek faktörler olarak kabul edilir. Bunlar, Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve finansal durumunu kısa, orta ve uzun vadede etkileyebilir. Dolayısıyla, Grubun finansal ve operasyonel riskleri ile aynı zaman ufuklarında değerlendirilir.

ÇSY risklerinin münferit bileşenleri aşağıdaki gibi tanımlanabilir:

- Çevresel riskler, bir devletin veya münferit bir kuruluşun mali performansını veya ödeme gücünü olumsuz yönde etkileyebilecek çevresel faktörlerin gerçekleşme riskine karşılık gelir. Çevresel faktörler, doğal çevrenin ve doğal sistemlerin kalitesi ve düzgün işleyişiyle ilgili olanlardır. İklim değişikliği, biyoçeşitlilik\*, enerji tüketimi ve atık yönetimi gibi faktörleri içerir;

- Sosyal riskler, bir devletin veya münferit bir kuruluşun mali performansını veya ödeme gücünü olumsuz yönde etkileyebilecek sosyal faktörlerin gerçekleşme riskine karşılık gelir. Sosyal faktörler, insanların ve toplulukların hakları, refahı ve çıkarları ile ilgili olanlardır. Eşitlik(sizlik), sağlık, kapsayıcılık, çalışma ilişkileri, işyeri sağlığı ve güvenliği ve refahı, insan sermayesi ve topluluklar gibi faktörleri içerir;

- Yönetişim riskleri, bir devletin veya münferit bir kuruluşun mali performansını veya ödeme gücünü olumsuz yönde etkileyebilecek yönetim faktörlerinin gerçekleşme riskine karşılık gelir. Yönetişim faktörleri, yönetim uygulamaları (yönetici liderliği, yönetici ücretleri, denetimler, iç kontrol, mali politika, Yönetim Kurulu bağımsızlığı, hissedar hakları, dürüstlük, vb) ve şirketlerin ve kuruluşların politika ve prosedürlerinde çevresel ve sosyal faktörleri nasıl dikkate aldıkları ile ilgili faktörlerdir.

Grup, 2021 yılında risk taksonomisine ÇSY risk faktörlerini eklemiş ve ilgili tanımlar 2022 yılında çevresel faktörler arasında fiziksel ve geçiş risklerini içerecek ve çifte önemliliği kapsayacak şekilde revize edilmiştir. Tanımlar, kredi kuruluşları ve yatırım firmaları için ÇSY risklerinin yönetimi ve denetimine ilişkin EBA Raporuna (2021'de yayınlanmıştır) ve ECB'nin iklimle ilgili ve çevresel risklere ilişkin Kılavuzuna (2020'de yayınlanmıştır) dayanmaktadır.

ÇSY risklerine ilişkin niteliksel açıklamalara yönelik gereklilikleri karşılamak amacıyla, Bölüm4'ün bu kısmı, Grubun bu tür riskleri azaltmak için nasıl bir çerçeve geliştirdiğini açıklamaktadır. Finansal Olmayan Performans Beyanına çapraz referanslar tablosu Bölüm 9'da verilmiştir (bkz. sayfa 682).

### 4.13.2 FİNANS DIŞI RİSK FAKTÖRLERİNE ANALİTİK YAKLAŞIM

Paydaşlarının beklentilerini netleştirerek Grubun stratejik analizini bilgilendiren önemlilik matrisine (bkz. Bölüm 5, "Paydaşlarla diyalog", sayfa 336 ve sonrası) ek olarak Grup, finansal olmayan risklerini belirlemek için özel bir değerlendirme yapmıştır. Bu değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak, başlıca finansal olmayan risk faktörlerini iki kritere göre sıralamıştır: potansiyel ciddiyetleri ve gerçekleşme olasılıkları. Bunu yaparken, değerlendirme içsel riski, yani etkisini en aza indirmek için herhangi bir adım atılmadan önceki risk seviyesini dikkate almıştır. Belirli risk faktörlerine bir zaman çerçevesi uygulanmıştır, çünkü bir risk bugün düşük olarak algılanabilir ancak gelecekte yoğunlaşabilir. Bu değerlendirmenin metodolojisi ve bulguları, değerlendirme yapılırken bağımsız üçüncü taraf denetçiye sunulmuştur ve bu belgenin amaçları doğrultusunda geçerliliğini korumaktadır.

Aşağıdaki içsel finansal olmayan risk faktörleri Grup için en önemli faktörler olarak belirlenmiştir:

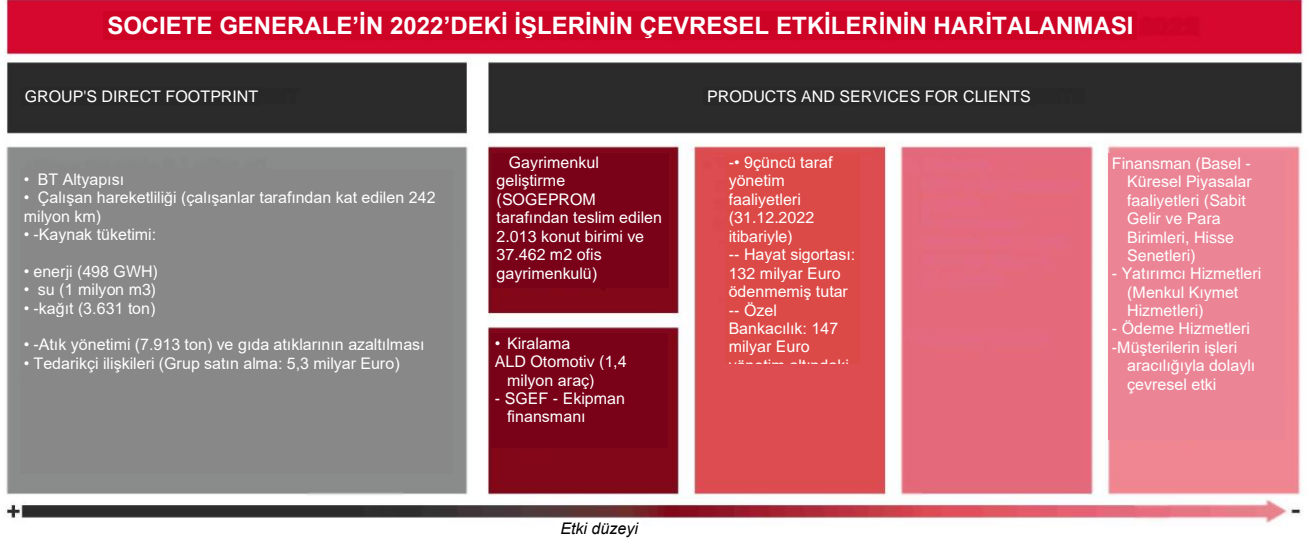
- Siber suçlar da dahil olmak üzere BT sistemleri arızaları (bkz. Bölüm 4, sayfa 258);
- Yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama dahil olmak üzere etik olmayan iş uygulamaları (bkz. Bölüm 4, sayfa 267);
- Verilerin korunmaması (bkz. Bölüm 4, sayfa 268);
- Diğer operasyonel riskler veya olumsuz paydaş algısı - özellikle dış paydaşlar arasında - ile bağlantılı olarak ortaya çıkan ve Grubun itibarını etkileyebilecek ÇSY sorunları;
- Çalışma yönetmeliklerine veya sağlık ve güvenlik standartlarına uyulmaması da dahil olmak üzere Ç&S mevzuatına veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyulmaması (Bölüm 5, "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293 ve devamı).

Bir dizi orta düzeyde finansal olmayan risk faktörü de tespit edilmiştir:

- Grubun kredi riskini etkileyebilecek ESG konuları, özellikle iklimle ilgili konular, yani geçiş riskleri ve fiziksel riskler. Bu riskler zamanla artabilir ve daha sonra daha önemli risk faktörleri listesine katılabilir (bkz. Bölüm4, sayfa 280 ve sonrası);

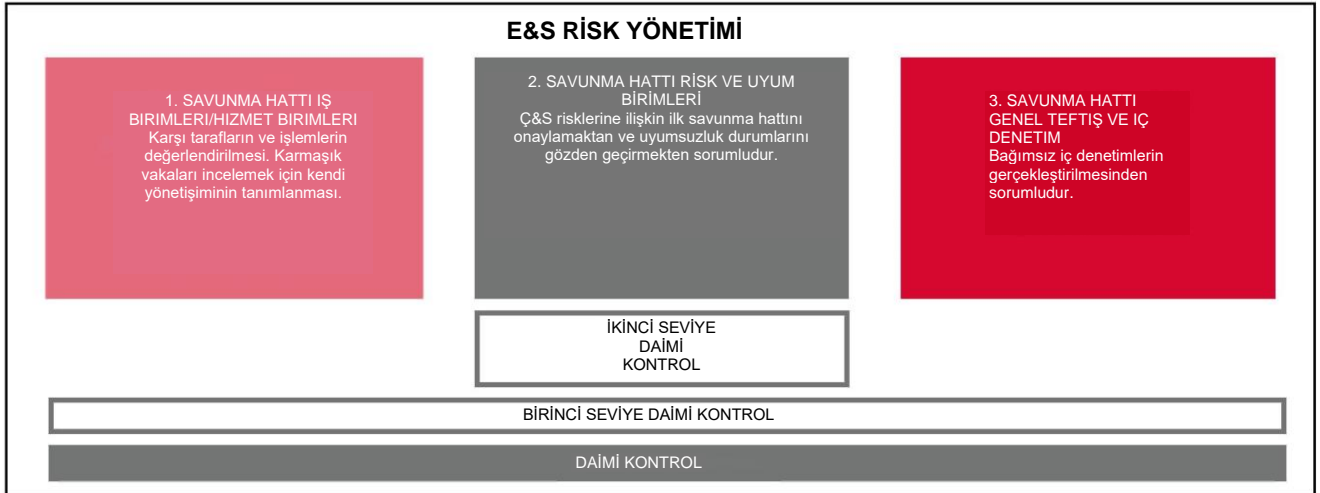
- Uygunsuz çalışan davranışları, örneğin Grubun Davranış Kuralları ve Kılavuz İlkelerine uyulmaması (bkz. Bölüm5, "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293 ve devamı);
- ve daha spesifik olarak İnsan Kaynakları yönetimi ile ilgili olarak, kalifiye personel eksikliği riski (bkz. Bölüm5, "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293 ve devamı).

Bu tanımlama sürecinin yanı sıra Grup, faaliyetlerinin çevresel etkilerini haritalandırmıştır.



#### Savunma hatlarında sorumlulukların ayrılması ilkelerinin uygulanması

ÇSY risklerinin yönetimi, 2019 yılında bu risklerin Grubun normatif belgelerine dahil edilmesiyle güçlendirilmiştir (bkz. Bölüm 3, sayfa 69, Bölüm 5, "KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi", sayfa 343).



Güncellenen normatif dokümantasyon, birinci (BU/SU) ve ikinci (Risk ve Uyum Bölümleri) savunma hatlarının ve KSS Departmanının rollerini açıkça ifade etmektedir:

- BU'lar ve SU'lar, ÇSY risk yönetim sistemini kendi kapsamı dahilinde uygulamaktan sorumludur ve karşı taraf ve işlem değerlendirmelerine ilişkin Grup tavsiyelerine uymak zorundadır. Bu değerlendirmeleri kendileri için yapmaları için diğer iş kollarında bulunan ÇSY uzmanlarını çağırabilirler.

Her bir BU/Birimi, karmaşık vakaları incelemek, gerektiğinde BU/Birimi Başkanından rehberlik ve yönlendirme talep etmek ve Grup ÇSY standartlarını güncellerken girdi sağlamak üzere kendi yönetim organlarını belirler (bkz. Bölüm 3, sayfa 69);

- Risk ve Uyum Bölümleri ikinci savunma hattından sorumludur. Bu nedenle, ÇSY ile ilgili uyum, itibar ve kredi riskleri üzerinde 2. seviye kontroller gerçekleştirir ve birinci savunma hattının prosedürlerinin kalitesini değerlendirirler.

Ayrıca 2019 yılında kurulan ve 2022 yılı boyunca altı toplantı gerçekleştiren Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) de bulunmaktadır. Bu toplantıların gündeminde özellikle aşağıdaki konular yer almıştır:

- Özellikle petrol & gaz ve tütün sektörleri için ÇSY risklerinin yönetilmesine ilişkin Grup standartlarındaki değişiklikler;
- Grubun biyoçeşitliliğin\* korunması ve kredi portföyleri ile iç operasyonlarının Paris Sözleşmesi'nin şartlarıyla uyumlu hale getirilmesi gibi en son taahhütleri;
- ESG açısından özellikle hassas müşterilerin ve işlemlerin gözden geçirilmesi.

Grup Risk Komitesi (CORISQ) ise 2022 yılı boyunca 18 kez toplanmıştır. CORISQ, 2017'den bu yana BT sistemlerinin arızalanması (siber suç riski dahil) ve etik olmayan iş uygulamaları (yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama dahil) gibi finansal olmayan riskleri düzenli olarak gözden geçirmektedir. Ayrıca iklimle ilgili riskleri (bu riskleri değerlendirmek için kullanılan senaryo ve uyum göstergelerinin yanı sıra kredi portföyünün bunlara maruz kalma oranını) yıllık olarak gözden geçirmektedir.

Bu yıllık değerlendirmenin bir parçası olarak CORISQ, kullanılan ana sektör bazı uyum ve iç izleme göstergelerini, değerlendirme metodolojisini iyileştirmek için gösterilen çabaları ve bankacılık sektörü için düzenleyici ortamı inceler. CORISQ'nun sekreteri sıfatıyla Risk Bölümü, kredi portföyüyle ilgili KSS ile ilgili çevresel veya itibarla ilgili konularda Sürdürülebilir Kalkınma Departmanından tavsiye isteyebilir. Önemli bir gelişme olarak, CORISQ artık kredi riskini değerlendirirken Grubun kredi portföylerini etkileyen çevresel faktörleri de dikkate almaktadır. Ayrıca, iklim riskleri yıl boyunca (en az üç ayda bir) Yönetim Kurulu ile yapılan toplantıların gündeminde düzenli olarak yer almaktadır. Tüm bu konular için Risk Komitesi'ne düzenli raporlama yapılmaktadır. Risk Komitesi'nin yılla ilişkin Faaliyet Raporu Bölüm 3, sayfa 98'de bulunabilir.

### 4.13.3 GRUBUN FAALİYETLERİNDE ESG İLE İLGİLİ RİSKLERİN YÖNETİMİ

ÇSY risk yönetimi, Societe Generalenin iş yapma şeklini düzenleyen süreçlerde önemli bir faktördür. Grup, ÇSY etkilerini ve ilgili riskleri tanımlar ve değerlendirir ve ardından uygun önleme veya azaltma stratejilerini benimser.

#### 4.13.3.1 ESC risk yönetimi çerçevesi

Grup, yönetim risklerini yönetmek için (müşteri değerlendirme süreci de dahil olmak üzere - bkz. Bölüm 4, sayfa 266) bir dizi dahili sürece sahiptir. Bu süreçler etik iş yürütme ve mevzuata uyum ilkeleri üzerine kuruludur ve özellikle ambargo ve yaptırımların yönetilmesi (bkz. Bölüm 4, sayfa 266), kaynakların tahsis edilmesi (bkz. Bölüm 4, sayfa 268), veri korumasının sağlanması (bkz. Bölüm 4, sayfa 268) ve terörizmin finansmanı (bkz. Bölüm 4, sayfa 266), yolsuzluk (bkz. Bölüm 4, sayfa 267) ve vergiden kaçınma (bkz. Bölüm 4, sayfa 268) ile mücadele süreçlerini içerir.

#### 4.13.3.2 Çevresel ve Sosyal (Ç&S) Genel İlkeler ve sektör politikaları

Ç&S Genel İlkeleri, Societe Generale kuruluşları tarafından sağlanan tüm finansal ve bankacılık işlemleri ve hizmetleri için geçerlidir. Bu ilkeler, ilgili ürün ve hizmet tekliflerinin potansiyel ÇSY etkilerini ele alarak Grubun faaliyetleri için geçerli olan çerçeveyi belirler.

Ç&S Genel İlkeleri 2021 yılında güncellenmiştir. Tüm Ekler de dahil olmak üzere en son sürüm Grubun kurumsal web sitesinde mevcuttur [<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf>]. Güncellemeler, sektörler arası önemli konulara ilişkin üç beyan içermektedir:

- İnsan hakları (mevcut beyanın güncellenmesi);
- İklim (yeni beyan); ve
- Biyoçeşitlilik.

Bu beyanlar, bu konulardaki temel referans standartlarını ortaya koymakta ve Societe Generalenin bu standartlara uyma ve müşterilerini de aynı şekilde davranmaya teşvik etme taahhüdünü içermektedir. Ayrıca, Grubun bu konuları ekonomik faaliyetlerinin daha merkezi bir bileşeni haline getirmek amacıyla katıldığı çeşitli girişimleri de detaylandırmaktadır.

Ç&S politikaları olarak adlandırılan sektör politikaları, Grubun içsel Ç&S risklerinin haritalandırılmasına dayalı olarak Ç&S veya etik perspektifinden potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörlerde uygulamayı kabul ettiği standartları tanımlar. Ç&S politikaları Grubun kurumsal web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/en/responsability/ethics-and-Yönetim>) kamuya açıktır. Bu politikalar şu sektörleri kapsamaktadır: endüstriyel tarım ve ormancılık, barajlar ve hidroelektrik enerji, petrol ve gaz, termik santraller, termik kömür, savunma, denizcilik ve sivil nükleer enerji. Ç&S Genel İlkeleri ve politikaları düzenleyici, bilimsel veya toplumsal gelişmeler, emsal uygulamalar ve Grubun stratejisi doğrultusunda güncellenmektedir.

Ç&S politikalarının tümü aynı yapıyı izler: Ç&S risk faktörlerini tanımlar, söz konusu sektör veya alan için geçerli referans standartları listeler, kapsanan faaliyetlerin kapsamını belirler (alt sektörler, finansal ve bankacılık ürün ve hizmetleri) ve ayrıca her sektör veya alan için kriterler tanımlayabilir:

- İşlemler: bilinen bir dayanağı olan ürün ve hizmetler (örneğin, varlık veya proje finansmanı);
- Banka'nın kendi hesabına veya üçüncü taraflar adına tutulan menkul kıymetler;
- Tarımsal emtia türevleri gibi belirli ürün veya hizmetler.

Politikalar, yukarıda listelenen kategorilerin her biri için farklı türde kriterler içerebilir:

- Ç&S hariç tutma kriterleri, çevreye ve/veya insan haklarına makul bir zaman dilimi içinde iyileştirilmesi mümkün olmayacak ölçüde veya şekilde zarar veren temel uygulamalar veya faaliyetlerle ilişkili belirli kurumsal müşteri, ihracçı, bankacılık veya finansal ürün veya belirli hizmet veya işlem türlerini Grubun faaliyetlerinden hariç tutmak üzere tasarlanmıştır;
- Ç&S öncelikli değerlendirme kriterleri, değerlendirme sürecinin bir parçası olarak hedefli ve sistematik bir müdahale gerektiren öncelikli risk faktörlerinin belirlenmesine hizmet eder. Değerlendirme kriterlerini karşılamayan müşterilere uygulamalarını iyileştirmeleri için makul bir süre tanınır (gerekli adımlar resmi bir eylem planı veya sözleşmeye dayalı taahhütlerin imzalanmasını içerebilir). Belirli işlemler ve projeler için bu kriterlerin karşılanması, geliştirme aşamasının ötesine geçmek için bir ön koşul olmalıdır. Grup, proje geliştirme öncesinde özel danışmanlık hizmetleri sunarken, müşterinin bu kriterleri karşılayacak bir proje geliştirme taahhüdünü değerlendirmelidir;

- Diğer Ç&S değerlendirme kriterleri, söz konusu sektöre özgü olan ve ekstra finansal değerlendirmenin bir parçası olarak dikkate alınması gereken diğer risk faktörlerini belirlemek ve Grubun teşvik etmek istediği ilgili en iyi uygulamaları ortaya koymak için tasarlanmıştır.

2022 yılında Grup, biyoçeşitliliği\* koruma çabalarının bir parçası olarak, Ramsar sulak alanlarında veya IUCN kategori I-IV alanlarında ya da UNESCO Dünya Mirası veya Sıfır Yok Oluş İttifakı alanlarında bulunan petrol ve gaz arama ve üretimi, maden çıkarma, yukarı akış endüstriyel tarım, rezervuar barajları, termik santraller ve tersaneler gibi hassas sektörlerdeki projeleri finanse etmekten kaçınmayı taahhüt etmiştir. Grup ayrıca Kuzey Kutbu'ndaki petrol arama ve üretim projelerinin yanı sıra Ekvatorial Amazon'dan petrol arama, üretim ve ticaretine ilişkin projeleri finanse etmekten kaçınmayı taahhüt etmiştir. Son olarak Societe Generale, Güney Amerika soya ve siğır sektörlerinin yanı sıra palm yağı sektöründe (üreticiler, tüccarlar ve birincil işleyiciler) faaliyet gösteren kurumsal müşterileriyle ormansızlaşmayı engelleme taahhüdü doğrultusunda iletişime geçmiştir (bkz. Endüstriyel tarım ve ormancılık sektörü politikası: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Industrial-agriculture-and-forestry-sector-policy.pdf>). Grup, bu sektörlerdeki tüm müşterilerini gözden geçirmiş ve politikasıyla ne kadar uyumlu olduklarını değerlendirmiştir. Ocak 2023'ten itibaren, yalnızca aşağıdakileri taahhüt eden müşterilere finansal ürün ve hizmetler sağlayacaktır:

- Ormansızlaşma ve dönüşümden arındırılmış faaliyetler yürütmek (kendi seviyelerine ek olarak tedarik zincirleri boyunca);
- Değer zincirlerinde sistematik izlenebilirlik sağlamak;
- Kaydettikleri ilerleme hakkında her yıl Gruba rapor vermek.

Bu durum, Grubun bir dizi müşteriye yeni ürün ve hizmet tedarikini şimdiden reddetmesine yol açmıştır.

#### 4.13.3 Operasyonel uygulama prosedürleri

ÇSY risk yönetimi prosedürleri, işlerin günlük olarak yürütülmesi için Grup bünyesinde birkaç yıldır uygulanmaktadır. Uygulama sürecinin arkasındaki fikir, Ç&S risk yönetimini işlem, işe alım ve periyodik müşteri inceleme süreçleri gibi mevcut risk yönetimi süreçlerine entegre etmektir. Bu şekilde, ÇSY endişeleri, İş Birimlerinin kredi ve itibar riski yönetimi politikaları ve süreçlerinin bir parçası olarak aşamalı olarak ele alınmaktadır. Bu çabalar 2022 yılı boyunca devam etmiş ve en son değişiklikler kademeli olarak BU ve SU süreçlerine entegre edilmiştir. Ç&S risklerini yönetmek için uygulanan sistemin kapsamı kurumsal müşterilere, özel işlemlere, ürün ve hizmetlere ve ihraççılara kadar uzanmaktadır.

Ç&S konularına ilişkin hususlar, kademeli olarak tüm İş Birimlerinin kredi ve itibar riski yönetimi politika ve süreçlerine dahil edilmektedir. Ç&S risk yönetiminin üç ana aşaması vardır:

- Ç&S riskinin belirlenmesi: Bu adım, karşı tarafın faaliyetlerinin veya bu karşı tarafla yapılan işlemin bir Ç&S riskini temsil edip etmediğinin belirlenmesini gerektirir. Bu, öncelikle karşı tarafın veya temel faaliyetlerinin Ç&S hariç tutma listesinde veya Ç&S tanımlama listesinde olup olmadığı, Ç&S ile ilgili herhangi bir tartışmaya konu olup olmadığı ve bir sektör politikası kapsamında olup olmadığı kontrol edilerek yapılır (bazı İş Birimleri bunu hariç tutma kriterleri içeren sektör politikaları ile sınırlandırır). Bu süreç, sektör politikalarındaki hariç tutma kriterlerine uygunluğu teyit etmek üzere tasarlanmıştır. Bu kontrollere ek olarak, KYC prosedürlerinin ve yolsuzluk, terörizmin finansmanı, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama ile mücadele önlemlerinin bir parçası olarak yönetim durum tespiti yapılır.

Bir Ç&S tanımlama listesi kurum içi uzmanlar tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili tüm işletmelere gönderilir. Bu dahili liste, Societe Generale tarafından finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın, Ç&S nedenleriyle sivil toplum tarafından ciddi tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan tüm projeleri, şirketleri, faaliyet sektörlerini veya ülkeleri detaylandırır. Bu dahili listenin amacı, operasyonel ekipleri müşteri ve işlem inceleme süreci öncesinde potansiyel endişeler konusunda uyarmak ve böylece ilgili işlemler ve müşteriler hakkında daha derinlemesine bir Ç&S değerlendirmesi yapmaya hazırlıklı olmalarını sağlamaktır.

Ç&S tanımlama listesine ek olarak, aynı şekilde düzenli olarak güncellenen ve yılda en az bir kez operasyonel ekiplere gönderilen bir hariç tutma listesi de bulunmaktadır. Bu dahili liste, özellikle anti-personel mayınları veya misket bombaları gibi tartışmalı silahların üretimi, depolanması veya satışına dahil olmaları nedeniyle Savunma sektörü politikası kapsamında hariç tutulan şirketleri gösterir. Societe Generale, bu tür şirketlere, ana şirketlerine veya iştiraklerine bilerek bankacılık veya finansal hizmetler sağlamayacağını taahhüt etmiştir.

Dışlama listesi, güncellendiklerinde belirli Ç&S politikalarına eklenen yeni hariç tutma kriterlerini yansıtacak şekilde kademeli olarak genişletilmektedir. Şirketler ayrıca, örneğin işe alım süreçlerinin bir parçası olarak yürütülen Ç&S değerlendirmeleri veya kömür, petrol kumları ve Arktik petrolü gibi belirli faaliyet türlerine yönelik süreçlerle ilgili olarak vaka bazında da hariç tutulabilir. Bu risk tanımlama sürecini güçlendirmek için yeni araçlar geliştirilmektedir ve zaman içinde hariç tutma listelerini doğrulamak, geçerli olan sektör politikalarını kontrol etmek ve yeni olumsuzlukların belirlenmesine yardımcı olmak için eklenecektir;

Ç&S değerlendirmesi (Ç&S riski taşıdığı tespit edilen karşı taraflar veya işlemler için): Bir Ç&S riski tespit edildiğinde, iş kolu geçerli Ç&S politikasındaki (IES) kriterlere ve Grubun diğer ÇSY taahhütlerine uygunluğu değerlendirir ve herhangi bir Ç&S ihtilafının ciddiyetini tartar. Bu değerlendirme, bu kriterlerin ileriye dönük bir analizini içerebilir. Olumsuz çevresel ve sosyal bilgilerin değerlendirilmesi için Grup çapında kılavuz ilkeler belirleyen bir politika Haziran 2022'de yayınlanmıştır. Değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak, daha sonra bir Ç&S görüşü yayınlanır. Görüş olumlu, şartlı (sözleşme koşullarına, eylem planlarına, kısıtlamalara tabi) veya olumsuz olabilir. Değerlendirmenin zaman ufku, tarafla görüşülen finansal işlemlere bağlıdır (kısa vadeli: 0-2 yıl, orta vadeli: 3-5 yıl veya uzun vadeli: > 5 yıl);

- Ç&S eylemleri: Belirlenen riskleri azaltmak için düzenli izlemeye tabi olan Ç&S azaltma eylemleri önerilebilir.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, sürece bağlı olarak Risk veya Uyum Bölümü olacak olan ikinci savunma hattı tarafından gözden geçirilir (Ekim 2021'de yayınlanan bir prosedür, Uyum'a yükseltme için kılavuz ilkeler sunar) ve gerektiğinde CORESP aracılığıyla Genel Yönetim tarafından aracılık edilebilir. İş Birimleri ayrıca izleme ve kontrolleri Ç&S risk yönetimi süreçlerine aşamalı olarak dahil etmektedir.

Bu süreçler, potansiyel olumsuz etkilerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve azaltılmasına yönelik eylemlerin tanımlanmasına ek olarak, sürdürülebilir kalkınmaya ilişkin olumlu etki finansmanı için karşı tarafların ve işlemlerin belirlenmesine de hizmet etmektedir. Bu iki yönlü yaklaşım, Societe Generalenin Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanının (SPIF/SPI; bkz. Bölüm 5, "Pozitif dönüşümü desteklemek", sayfa 325) temel ini oluşturmaktadır.



Bu Ç&S risk yönetimi çerçevesinin Grup genelinde sorunsuz ve sistematik bir şekilde yaygınlaştırılmasını sağlamak için, 2021 yılında çerçeve kapsamındaki tüm BU'lar ve SU'lar için yeni bir zorunlu çevrimiçi eğitim modülü geliştirilmiştir. Modül 11 dilde mevcut olup, aynı içeriğin Grubun faaliyet gösterdiği her yerde herkes tarafından tutarlı bir şekilde kullanılabilmesini sağlamaktadır.

#### 4.13.3.4 Grubun İş Birimlerinde Operasyonel Uygulama

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunda, uzmanlardan oluşan özel bir ekip, müşterilerle ilgili Ç&S konularını değerlendirmek üzere satış ekiplerine yardımcı olmaktadır. Bu Ç&S analizi yakın zamana kadar risk temel li bir yaklaşımla destekleniyordu ve derinlemesine Ç&S değerlendirmeleri öncelikli olduğu düşünülen müşteriler için ayrılmıştı. Ancak 2020 yılından bu yana bu durum değişmiş olup, artık bu analizin faaliyet sektörlerine bakılmaksızın tüm Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterilerini (finansal kurumlar ve devletler hariç) kapsayacak şekilde genişletilmesi hedeflenmektedir. Amaç, sürdürülebilir kalkınmaya geçişte onlara destek olabilmek için portföylerini daha iyi anlayabilmektir. Uzmanlardan oluşan bir başka özel ekip, satış ekiplerinin işlemlerin Ç&S etkilerini değerlendirmesine ve daha iyi anlamasına yardımcı olur; bu da Grubun başta Ç&S politikaları ve Ekvator İlkeleri olmak üzere gönüllü taahhütlerini yansıtır.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ayrıca, Ekvator Prensipleri (en son 2020'de değiştirilmiştir) kapsamında olmayan özel projeler ve varlıklarla, yani sermaye piyasası işlemleri (öz sermaye veya borç), birleşme ve devralmalar ve satın alma finansmanı ile ilişkili Ç&S risklerini yönetmek için gönüllü olarak prosedürler uygulamıştır. Grup, 2022 yılında BT sistemlerindeki Ç&S değerlendirme formunu, işlemlerin değerlendirme sürecini ve bilgilerin Risk Bölümü ile nasıl paylaşıldığını optimize etmek için güncellemelerle yeniden değiştirmiştir. Yürürlüğe girdiğinde, ilgili çeşitli bölge ve iş kollarında 500'den fazla çalışan yeni süreç konusunda eğitilmiştir. İhtiyaç duyanlar için eğitim oturumunun bir kaydı mevcut olmaya devam etmektedir.

2022 yılı boyunca Özel Bankacılık, tüm kapsamı için (Fransa, Özel Bankacılık Avrupa ve Birleşik Krallık) KSS/ÇSY yönetişimini konsolide etmeye ve merkezileştirmeye devam etmiştir. Uygulanan önlemler arasında i) yatırım süreçlerinin sürdürülebilir yatırımlara ilişkin Avrupa düzenlemelerine (SFDR ve MiFID II) uygun olmasını sağlamaya yönelik adımlar ve ii) varlık yönetimi işi için bir Etik Komitesi kurulması yer almaktadır. Bu önlemlerin her ikisi de daha güçlü bir prosedürel çerçeve ve sorumlu yatırım faaliyetleri için daha sıkı ÇSY kriterleri aracılığıyla Ç&S risk yönetimini iyileştirmeyi amaçlamaktadır.

Ayrıca (halihazırda yatırım evrenlerine uygulanan) hariç tutma politikalarını kredi teminatı olarak sağlanan finansal varlıklarla da uyumlu hale getirmiştir. Bununla birlikte, bu politikaların şu anda ETF'ler\* için geçerli olmadığı ve endekslerdeki yatırım politikalarıyla uyumlu olmayan menkul kıymetlerin payına %20'lik bir tolerans eşiği uygulandığı unutulmamalıdır.

Özel Bankacılık, 2021 yılında halihazırda ele aldığı konuların yanı sıra, çalışanların Ç&S riskleri konusundaki farkındalığını güçlendirmeye yönelik programları da hızlandırmıştır:

- Personelin yaklaşık %80'i ESG/CSR konusunda çeşitli eğitim kurslarına katılmıştır;
- 30'u çevre ve iklim riskleri konusunda daha bilinçli olmalarını sağlamak için "Climate Fresco" eğitimini tamamladı;
- Bazı ÇSY/SSR uzmanları için bir sertifikasyon planı başlatıldı.

Fransız Bireysel Bankacılık, ÇSY değerlendirmeleri için çalışma yöntemi ve müşteri değerlendirme formlarının formatı da dahil olmak üzere kurumsal müşteriler için ana Ç&S değerlendirme sürecini güncellemiş ve geliştirmiştir. Değerlendirme, geliri 7,5 milyon Euro'yu aşan şirketler için müşteri kabul aşamasında gerçekleştirilmekte ve konsolide geliri 100 milyon Euro'yu aşan müşteriler için her yıl gözden geçirilmekte ve 50 milyon Euro'yu aşan işlemler için orta vadeli krediler için hibe aşamasında yapılmaktadır. Bu kapsamın şimdi ve 2025 yılları arasında kademeli olarak genişletilmesi planlanmaktadır. Bireysel Bankacılığın KSS ekibi, KSS hedeflerine ulaşma yolundaki ilerlemeyi izlemekte ve ESG risk yönetimi de dahil olmak üzere ölçütler üretmektedir.

Uluslararası Bireysel Bankacılık bünyesinde, Sahra Altı Afrika'daki her iki bölgesel bölümde, Kuzey Afrika'daki her iki yapılandırılmış finans platformunda ve Doğu Avrupa ve Asya'daki ana iştiraklerde Ç&S uzmanlarının atanması 2019 yılına kadar uzanmaktadır. Bu uzmanlar yerel satış departmanlarını desteklemekte ve Grup ve BU düzeyindeki Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı uzmanlarıyla yakın işbirliği içinde çalışmaktadır.

Grubun normatif dokümantasyonu, Afrika ve denizaşırı Fransa'daki iştirakleri kapsayan İş Birimi için bir prosedüre dönüştürülmüştür. Ç&S uzmanları, prosedür 2022 yılı boyunca bu iştiraklerde uygulanmaya başlandığında eğitim girişimlerine rehberlik etmek üzere eğitim vermeye hazır. Ayrıca 2021 yılında Afrika'daki yapılandırılmış finansman platformları için, orta ofislerinin sözleşmelerdeki Ç&S maddelerini nasıl yönetmesi gerektiğini detaylandıran yeni bir prosedür uygulamaya konuldu.

Ç&S uzmanları, Ekvator IV İlkeleri kapsamındaki projelerde durum tespiti süreçlerini sıkılaştırmaktadır. Bu uzmanlar, çalışmaları ve diğer kurum içi uzmanların yardımıyla ve Afrika'daki IBIS Consulting gibi dış sağlayıcılardan aldıkları eğitimlerle kendi becerilerini de mükemmelleştirmeye devam etmektedir.

Grubun Avrupa'daki iştirakleri (BRD, KB), Grubun normatif dokümantasyonunu kendi normatif dokümantasyonlarına aktararak yerel yasalara uyum sağlamıştır. Bu yeni prosedürler 2021 yılı boyunca uygulanmıştır. Bu iştiraklerdeki çalışanlara Ç&S politikaları konusunda eğitim verilmiştir.

Finansal Hizmetler kapsamında Societe Generale Equipment Finance (SGEF), Ç&S risk değerlendirme çerçevesini müşterilerine ve işlemlerine uyarlamakta bulunmaktadır. SGEF ayrıca, özellikle Satıcı ortaklar tarafından üretilenler olmak üzere, finanse ettiği ana varlıklar üzerinde Ç&S değerlendirmeleri gerçekleştirmektedir. Yeşil finansman SGEF için bir büyüme alanıdır ve diğer kuruluşlarla düzenli güncellemelere konu olmaktadır.

ALD Automotive'de\* müşteri Ç&S riskinin belirlenmesi, tüm Grup kuruluşlarında olduğu gibi birkaç yıldır KYC (müşterini tanı) süreçlerinin bir parçasıdır. Kurumsal Ç&S uzmanları öncelikli müşterilerin Ç&S değerlendirmelerini derinlemesine yürütmektedir. Daha fazla bilgi için ALD'nin Ekstra Mali Performans Beyanına bakınız: [https://www.aldautomotive.com/Portals/International/Documents/ALD\\_URD2020\\_EN\\_MEL\\_21-04-27.pdf?ver=2021-04-27-142150-220#page=115](https://www.aldautomotive.com/Portals/International/Documents/ALD_URD2020_EN_MEL_21-04-27.pdf?ver=2021-04-27-142150-220#page=115).



## İŞ BİRİMLERİNDE E&amp;S RİSK DEĞERLENDİRMESİ İÇİN TEMEL GÖSTERGELER

	2020	2021	2022
<b>Grup için</b>			
Derinlemesine bir ÇSY değerlendirmesine tabi tutulan toplam müşteri (grup veya birim) sayısı	1,015	4,743 <sup>(1)</sup>	7,800
ÇSY risk yönetimi konusunda eğitim alan kişi sayısı	3,400	41,142 <sup>(2)</sup>	38,000
<b>Global Bankacılık ve Danışmanlık (GLBA)</b>			
ÇSY değerlendirmesinden geçen özel işlemlerin toplam sayısı	118	134	83
o/w Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler	66	75	48
o/w Societe Generalenin gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak değerlendirilen özel işlemler	52	59	35
Ekvator Prensipleri (EP) kapsamında bir ÇSY değerlendirmesinden geçen özel işlemlere yönelik yeni finansman miktarı (milyar Euro olarak)	4.7	3.8	5.3
Societe Generalenin gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak ÇSY değerlendirmesinden geçen özel işlemler için yeni finansman miktarı (milyar Euro olarak)	3.2	3.4	3.2
ÇSY değerlendirmesi yapılan müşteri grubu sayısı	153	199	296
<b>Fransız Bireysel Bankacılık</b>			
Derinlemesine bir ÇSY değerlendirmesinden geçen müşteri (grup veya birim) sayısı	456	3,813 <sup>(1)</sup>	6,912
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
Derinlemesine bir ÇSY değerlendirmesinden geçen müşteri (grup veya birim) sayısı	406	728	592

(1) 2021 yılında Ç&S değerlendirme ve tanımlama anketlerine ilişkin bir takip prosedürünün başlatılması nedeniyle değişiklik.

(2) Fransa'da Bireysel Bankacılık çalışanları için zorunlu KSS eğitiminin başlatılmasından kaynaklanan değişiklik

#### 4.13.3.5 Belirli grup faaliyetlerinin spesifik özelliklerine ilişkin ilave Ç&S risk yönetimi süreçleri

Bazı işletmeler, spesifik özellikleri ışığında, Grup tarafından tüm faaliyetlere uygulananlara ek olarak kendi Ç&S risk yönetimi süreçlerini uygularlar.

Societe Generale Özel Bankacılık, yatırım çözümlerindeki ÇSY risklerini yönetmek için Societe Generale ÇSY Genel İlkelerini uygular. Varlık yönetimi kolu, tüm doğrudan menkul kıymet yatırımları (hisse senetleri ve tahviller) için hem Grubun Kömür ve Silah hariç tutma listesini hem de Özel Bankacılık'ın kendi hariç tutma listesini (özellikle ciddi bir ÇSY tartışmasına (MSCI kırmızı bayrakları) maruz kalan ihracıların yanı sıra en kötü ÇSY derecelendirmelerine sahip olanlar) uygular. İlkeler, danışmanlık veya isteğe bağlı yönetim altındaki tüm varlıklar için geçerlidir. Özel Bankacılık aynı hariç tutma kurallarını 2020'den bu yana danışmanlık hizmetlerine de uygulamaktadır, yani artık en tartışmalı veya en az olumlu derecelendirilmiş menkul kıymetler konusunda danışmanlık sağlamamaktadır, ancak tüm yatırım ve yatırımdan çıkarma kararları nihai olarak son müşteriye aittir. Societe Generale Private Banking'in yatırım politikası, buradaki web sitesinde kamuya açıktır: [\[https://www.privatebanking.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/SGPB/PDF/SGPB\\_Investment\\_Policy-Sustainability\\_risk\\_and\\_adverse\\_impacts.pdf\]](https://www.privatebanking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGPB/PDF/SGPB_Investment_Policy-Sustainability_risk_and_adverse_impacts.pdf). Sorumlu yatırımcı yaklaşımını takiben, Societe Generale Private Banking, yönettiği kolektif yatırım planları (AIF'ler ve UCITS) tarafından tutulan menkul kıymetlere bağlı oy hakları için bir vekil oylama politikasına sahiptir. Bu politika, varlık yönetim şirketinin uymayı kabul ettiği kurumsal yönetimin ana ilkelerini ortaya koyar ve Societe Generale Private Banking'in temel konulardaki oylama ilkelerini belirler. Vekaleten Oy Kullanma Politikası, yıl içinde meydana gelebilecek yasal gelişmeleri veya Kurumsal Yönetim Kodlarındaki ve piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri dikkate almak için yıllık olarak gözden geçirilir. İç Yönetişim Komitesi tarafından onaylanır.

Politika, yönetim şirketi SG29 için ilgili politika gibi Societe Generale Private Banking web sitesinde kamuya açıktır: [https://sgpwm.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/sgpwm/slider/SGPWM\\_-\\_Proxy\\_Voting\\_2021\\_10.pdf](https://sgpwm.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/sgpwm/slider/SGPWM_-_Proxy_Voting_2021_10.pdf) ve (Fransızca) [https://sg29hausmann.societegenerale.fr/fileadmin/user\\_upload/SG29H/pdf/reglementation/Politique\\_d\\_engagement\\_et\\_de\\_vote\\_2022\\_SG29\\_A\\_Publier.pdf](https://sg29hausmann.societegenerale.fr/fileadmin/user_upload/SG29H/pdf/reglementation/Politique_d_engagement_et_de_vote_2022_SG29_A_Publier.pdf)

Sigortacılık faaliyetlerinde, finans dışı riskler risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri aracılığıyla yönetilir. Bu sistemlerin amaçları sırasıyla şunlardır

- Tanımlama ve değerlendirme yoluyla riski her zaman yönetmek, ardından gerektiğinde uygun hafifletici önlemleri uygulamak;
- Arızaları önlemek, iç süreçlerin uygunluğunu ve etkinliğini sağlamak ve finansal, ihtiyati ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini garanti etmektir. Bu sistemler, özellikle Sogecap Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve her bir risk türü için uygulanan ilkeleri, süreçleri ve prosedürleri, ayrıca yönetimi ve temel ölçütleri tanımlayan politikalara dayanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri hakkında daha fazla bilgi hayat sigortası faaliyetine ilişkin Ödeme Gücü Raporlarının 13. ve devamı sayfalarında (Fransızca) bulunabilir: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/SFCR\\_SOGEAP\\_2021\\_VF\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/SFCR_SOGEAP_2021_VF_01.pdf) ve hayat dışı sigorta faaliyeti için 18. ve devamı sayfalarda: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/SFCR\\_SOGESSUR\\_2021\\_VF\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/SFCR_SOGESSUR_2021_VF_01.pdf).

## 4.13.4 ÇEVREYİ RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİNE DAHİL ETMEK

### 4.13.4.1 Giriş

Çevre riskleri Grup için yeni bir risk kategorisi değil, kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, sigorta riski ve likidite riski gibi mevcut kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktördür. Bu yaklaşım, mevcut Avrupa denetim ve düzenleme standartlarıyla uyumludur.

Hâlihazırda risk yönetimi çerçevesi kapsamında olan bu risk sınıfları (kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, vb.) Bölüm 4, "Riskler ve sermaye yeterliliği"nin diğer bölümlerinde (s. 161 ve sonrası) detaylandırılmıştır ve çevresel risklerin finansal önemliliğiyle ilgilidir.

### 4.13.4.2 Çevresel riskler için terminoloji

Grup, iklim ve buna bağlı olarak çevre risklerini tanımlamak için İklimle İlgili Finansal Açıklama Görev Gücü (TCFD) tarafından önerilen risk terminolojisini kullanmaktadır: fiziksel riskler ve geçiş riskleri.

### GEÇİŞ RİSKİ: TANIM VE ANA KATEGORİLER

Geçiş riski, daha düşük karbonlu ve çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir ekonomiye uyum sürecinin doğrudan veya dolaylı sonucu olarak bir kurum için mali kayıp riskini ifade eder.

Düşük karbonlu ve daha sürdürülebilir bir ekonomiye doğru yolculuk, iklim değişikliğini hafifletmek ve buna uyum sağlamak ve çevreyi ve ekosistemleri korumak için büyük yasal, düzenleyici, teknolojik ve piyasa değişikliklerini içerir. Bu gelişmelerin niteliği ve yönünün yanı sıra ne kadar hızlı gerçekleşeceği, kuruluşlar için bu geçiş riskleri kapsamındaki finansal ve itibar riski faktörlerinin kapsamını etkileyecektir. TCFD'nin tavsiyelerinde özellikle belirtilmemesine rağmen, Grup, fiziksel veya geçiş riski etkenlerinin bir sonucu olarak maruz kalmış olabilecekleri zararlar için tazminat talep eden kişi veya işletmelerden kaynaklanan sorumluluk riskini de geçiş riski kapsamında değerlendirmektedir.

Tablo 35, belirlenen ana geçiş riski kategorilerini ve bunların Grup ve müşterileri için potansiyel finansal etkilerini vermektedir (özellikle karbon yoğun veya biyoçeşitlilik\* ve ekosistemler\* üzerinde önemli olumsuz etkileri olan sektörlerde).

**TABLO 40: GEÇİŞ RİSKLERİ (KISA VADELİ - ST): < 1 YIL, ORTA VADELİ (MT): 1-5 YIL, UZUN VADELİ (LT): > 5 YIL**

Risk faktörü	Etkinin tanımı	Zaman aralığı
<b>Yasal ve düzenleyici mevzuat</b>	Karbon vergisi, faaliyetleri yüksek emisyon üreten (karbon piyasaları büyüdükçe veya kapsamı genişledikçe) veya önemli bir çevresel etki yaratan (örneğin belirli kaynakların kullanımını veya belirli ekosistemlerin* korunmasını düzenleyen yasalar sıkılaştıkça) müşteriler için daha yüksek işletme maliyetlerine yol açar. Maliyetler ayrıca daha sıkı standartlar (Avrupa'da 2035'ten itibaren yeni dizel ve benzinli araçların yasaklanması gibi) nedeniyle de yükselebilir. Tüm bu katkıda bulunan faktörlerin zaman içinde yoğunlaşması beklenmektedir.  ÇSY raporlama gerekliliklerinin artması, şirketler ve bankalar için artan maliyetler (veri toplama ve tahmin): <ul style="list-style-type: none"> <li>Daha sıkı emisyon raporlama yükümlülükleri;</li> <li>Yaklaşan Yeşil Taksonomi raporlaması (bankalar dahil);</li> <li>Avrupa Finansal Olmayan Raporlama Yönergesi ve kurumsal sürdürülebilirlik raporlamasına ilişkin yakında çıkacak yönerge.</li> </ul> Yüksek karbon riskleri için bankalara yönelik potansiyel ek sermaye gereklilikleri, müşteriler için finansmana erişim maliyetini artırabilir.	<b>ST-MT</b>
<b>Teknolojik</b>	Ekonomiyi karbonsuzlaştıracak teknolojilerin ve yeniliklerin geliştirilmesi, yeni düşük karbonlu ürün ve hizmetlerin ve daha sürdürülebilir üretim süreçlerinin tasarlanması için önemli yatırım ihtiyaçları yeşil geçişle el ele gitmektedir. Bununla birlikte, şirketlerin mevcut iş modelleri, modası geçmiş olabilecek teknolojilere veya politika önlemlerinin bir sonucu olarak daha pahalı hale gelebilecek enerji kaynaklarının kullanımına dayalı olabilir ve bu şirketleri olumsuz etkiyi en aza indirmek ve rekabet gücünü korumak için uyum sağlamaya zorlayabilir.	<b>ST-LT</b>
<b>Piyasa</b>	Tüketici eğilimleri değişikçe belirli mal ve/veya hizmetlere yönelik talebin azalması (örneğin, yeşil finansal hizmetlere veya daha dayanıklı ve sürdürülebilir ürünlere yönelik artan talep).  Müşterilerin gelir dağılımında ve gelir kaynaklarında, toplam gelirlerini azaltabilecek değişiklikler (örneğin, gelir akışı olarak petrol ve gazdan yenilenebilir enerjilere geçiş).	
<b>İtibar</b>	Varlıkların yeniden değerlendirilmesi (örneğin fosil yakıt rezervleri, mülk değerlendirmeleri, menkul kıymet değerlemeleri) ve bunun sonucunda kömür enerjisi varlıkları için likidite risklerinin artması.	<b>ST-LT</b>

**FİZİKSEL RİSK: TANIM VE ANA KATEGORİLER**

Fiziksel risk, çevresel bozulmanın yanı sıra daha sık görülen aşırı hava olayları ve iklimdeki kademeli değişiklikler de dahil olmak üzere değişen iklimin finansal etkisini ifade eder.

İklim kaynaklı akut fiziksel riskler, kuraklık, sıcak hava dalgaları, orman yangınları, siklonlar, kasırgalar ve sel gibi aşırı hava olaylarının artan şiddeti de dahil olmak üzere aşırı olayların etkileriyle ilgilidir. Kronik fiziksel riskler, deniz seviyesinin yükselmesine, kronik sıcak hava dalgalarına, su stresine veya toprağın doğasında ve kullanımında değişikliklere neden olabilecek sürekli yüksek sıcaklıklar gibi iklimdeki daha uzun vadeli değişimlerle ilgilidir.

İklim dışı çevresel riskler, özellikle de biyoçeşitlilik\* kaybı ve ekosistemlerin zarar görmesinden kaynaklanan riskler söz konusu olduğunda, akut fiziksel riskler belirli bir olayın neden olduğu ani, şiddetli ve kısa vadeli etkilerle ilgilidir. Burada, etkilenen ekosistem\*, içinde yaşayan türler ve ilgili ekosistem\* hizmetleri üzerinde ani ve ciddi bir etkiye sahip olan bir petrol sızıntısı veya kimyasal kirlilik olayı örnek olarak verilebilir.

Bu kategorideki kronik riskler, etkilenen bir ekosistem\*, içinde yaşayan türler ve ilgili ekosistem\* hizmetleri üzerinde faaliyetlerin veya süreçlerin neden olduğu uzun vadeli, kademeli ve kalıcı etkileri ifade eder (kentsel gelişim veya ormansızlaşmanın bir ekosisteme\* verdiği artan zarar gibi).

Bu fiziksel risklerin kuruluşlar için doğrudan hasar, arz şokları (malların ele geçirilmesi veya tedarik zinciri üzerindeki dolaylı etkiler) veya talep şokları (alt hedef pazarları etkileme) gibi mali sonuçları olabilir. Bir kuruluşun mali performansı ayrıca su mevcudiyeti, tedariki ve kalitesindeki değişikliklerden, gıda güvenliğinden veya tesislerini, operasyonlarını, tedarik zincirlerini, ulaşım ihtiyaçlarını ve çalışan güvenliğini etkileyen aşırı sıcaklık değişimlerinden de etkilenebilir.

Tablo 36, tanımlanan ana fiziksel risk kategorilerini ve bunların Grup ve müşterileri üzerindeki potansiyel etkilerini ortaya koymaktadır.

**TABLO 41: FİZİKSEL RİSKLER (KISA VADELİ - ST): <1 YIL, ORTA VADELİ (MT): 1-5 YIL, UZUN VADELİ (LT): > 5 YIL**

Risk faktörü	Etkinin tanımı	Zaman aralığı
<b>Akut riskler</b>	Aşırı veya yüksek çevresel etkiye sahip hava olaylarının artan şiddeti ve artan sıklığı aşağıdakilere yol açabilir: <ul style="list-style-type: none"> <li>Değer zinciri (üretim merkezi olarak kendi varlıkları, tedarik zinciri veya ticari güzergahlar üzerindeki etkiler) veya nihai pazarlar üzerindeki etkiler nedeniyle azalan gelir veya daha düşük çıktı;</li> <li>Artan sermaye maliyetleri (örneğin tesislerdeki hasarın onarımı için);</li> <li>Hasar sıklığı arttıkça malların değerinin düşmesi;</li> <li>Primler arttıkça (artan hasar riskine paralel olarak) ve mülk riskinin sigortalanabilirliği arttıkça (mülk artık sigorta kapsamında olmayabilir) sigorta maliyeti riski;</li> <li>Hasarın onarım maliyetlerine ek olarak daha yüksek adaptasyon maliyetleri.</li> </ul>	<b>ST-LT</b>
<b>Kronik riskler</b>	Meteorolojik koşullarda (artan sıcaklıklar, yükselen deniz seviyeleri, vb.) veya ekosistemlerin* işleyişinde meydana gelebilecek aşamalı değişimler şunlara yol açabilir <ul style="list-style-type: none"> <li>Bazı sektörlerdeki iş modelleri ve üretim tesisleri üzerindeki olumsuz etki nedeniyle gelirin azalması veya üretimin düşmesi (örneğin, artan sıcaklıkların tarımsal üretim veya inşaat sektöründe çalışılan saat sayısı üzerindeki etkisi);</li> <li>Etkilenen bölgelerde varlıkların değer kaybetmesi (örneğin Florida gibi sele maruz kalan kıyı bölgelerinde mülk değerinin erozyona uğraması);</li> <li>Varlıkların ve altyapının zarar görmesinin ardından daha yüksek maliyetler veya sermaye zararları (kıyı erozyonu bölgelerindeki binalarda çatlıkların ortaya çıkması);</li> <li>Artan iklim değişikliğine uyum sağlama ihtiyacı ve buna bağlı olarak ortaya çıkan yatırım ihtiyaçları nedeniyle artan maliyetler - ki bunlar zamanla daha da artacaktır.</li> </ul>	<b>MT-LT</b>

#### 4.13.4.3 İklim risklerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi

Aşağıdaki iki bölüm, çevresel risklerle ilgili en gelişmiş süreç olan iklim risklerinin izlenmesini sunmaktadır.

Grubun risk yönetimi çerçevesi tarafından halihazırda ele alınan diğer riskler için ağırlaştırıcı faktörler olarak, iklim kaynaklı riskler mevcut yönetim çerçevesi ve süreçleri temelinde standart bir yaklaşıma göre yönetilmektedir: tanımlama, sayısallaştırma, risk iştahının tanımlanması, risk kontrolü ve azaltma.

##### İKLİM KAYNAKLI RİSKLERİN BELİRLENMESİ

İklim risk faktörlerini belirleme modeli, Grubun genel risk tanımlama çerçevesinden türetilmiştir. Bu süreç Grup genelinde uygulanmakta ve önemli olan ya da olabilecek tüm risklerin belirlenmesini amaçlamaktadır. Kapsamlı ve bütüncül olan bu süreç, tüm risk türlerini ve Grubun maruz kaldığı tüm riskleri kapsamaktadır.

Bu, risk tanımlamasına yönelik iki sütunlu bir yaklaşımdır:

- Grup veya İş Birimi düzeyinde CORISQ'lar veya COFI ya da Yeni Ürün Komiteleri gibi Risk Yönetimi Yönetişimi ve Temel Komiteleri;
- Ek risklerin tanımlanmasını amaçlayan bir dizi alıştırma.

(Daha fazla bilgi için bkz. 4.2.2 "Risk iştahı - Genel çerçeve" (sayfa 179) bölümündeki "Risk tanımlama süreci" ve "Risk ölçümü ve stres testi sistemi").

Grup, risk tanımlama sürecinin bir parçası olarak, iklim riskinin her bir risk türü üzerindeki etkisinin niteliksel bir analizini içeren yıllık bir risk envanteri gerçekleştirmektedir.

Burada sadece en önemli niteliksel ve niceliksel etkiler verilmiştir. Bu derinlemesine araştırma, iklim riskinin etkisinin önemli olduğunu göstermiştir:

- Kısa vadede (bir yıl): hem operasyonel risk hem de itibar riski sürücüsü üzerinde;
- Orta vadede: kredi riski, operasyonel risk, uyumsuzluk riski ve iş ve strateji riski üzerinde. Başka bir deyişle, ÇSY risk faktörleri itibar riski faktörünü de etkileyebilir.

Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı, Grup Baş Ekonomisti'nin bağımsız gözetimi altında, geçiş ve fiziksel ekonomik ve endüstriyel riskleri tanımlamak için kurum içi bir metodoloji geliştirmiştir. Bunlar Grubun ekonomik senaryolarına ve kırılganlık ölçüm metriklerine dahil edilmiştir. Düzenlemelerdeki değişikliklere ve daha geniş siyasi, ekonomik ve teknolojik gelişmelere ayak uydurmak için sürekli olarak gözden geçirilirler.

İletim kanalları, ÇSY risklerinin finansal riski (kredi riski, piyasa riski vb.) etkilediği mekanizmalardır. EBA tarafından "bu risk faktörlerinin kurumları karşı tarafları ve yatırım yapılan varlıklar aracılığıyla nasıl etkilediğini açıklayan nedensel zincirler" olarak tanımlanmaktadır. Risklerin gerçekleştiği farklı türde aktarım kanalları vardır. Grup karşı tarafları veya Grup tarafından tutulan varlıklar için bunlar şunlar olabilir: daha düşük karlılık, daha düşük gayrimenkul değeri, daha düşük hane halkı serveti, daha düşük varlık performansı, artan uyum maliyeti ve daha yüksek yasal maliyetler.

Tablo 37, iklimle ilgili fiziksel ve geçiş risklerinin farklı risk kategorilerini nasıl etkileyebileceğini göstermektedir (Societe Generalenin işletmeleri için bu etkilerin önemliliği dikkate alınmadan).

**TABLO 42: İKLİMLE İLGİLİ BELİRLENEN RİSKLERİN MEVCUT RİSK KATEGORİLERİNE ETKİSİ**

Risk	Fiziksel	Geçiş
<b>Kredi ve karşı taraf kredi riski</b>	Fiziksel risk, etkilenen bölgelerdeki varlıklarına doğrudan zarar vererek (üretim tesisleri, depolar, hizmetler ve karar alma merkezlerinin tümü fiziksel olayların etkilerine karşı savunmasız olabileceğinden) veya tedarik zincirlerini, ticaret yollarını veya pazarları kesintiye uğratarak iş modellerini dolaylı olarak etkileyerek müşterilerin (perakende ve kurumsal müşteriler, devletler, finansal kurumlar) temerrüde düşme olasılığını artırabilir. Temerrüt durumunda, fiziksel riskler Grubun maruz kaldığı risklerin bir kısmını telafi etmesini daha da zorlaştırabilir, örneğin rehin verilen teminatların değeri veya telafi edilebilir değer daha yüksek bir sel riski nedeniyle azalmış olabilir.	Geçiş riskleri, özellikle düşük karbonlu geçiş politikalarından (örneğin daha yüksek karbon fiyatları) etkilenen sektörler için, iş modellerini uyarlamak için gereken önlemleri almazlarsa veya gerekli uyarılama önlemlerini (ürün ve hizmetler için düşük karbonlu alternatifler geliştirmek için araştırma ve geliştirme gibi) finanse edemezlerse, müşterilerin (perakende ve kurumsal müşteriler, devletler, finansal kurumlar) gelir elde etme ve finansal taahhütlerini yerine getirme yeteneklerini etkileyebilir. Geçiş risklerinin müşteri varlıklarının değeri üzerinde de dolaylı bir etkisi olabilir. Örneğin, kömür ve petrol gibi fosil yakıt rezervlerinin değeri, ekonomiler daha düşük karbonlu modellere geçtikçe muhtemel en düşecek ve "mahsur varlıklar" olarak bilinen durumları yaratarak finansman sağlamak için kullanılan teminatların değerini azaltacaktır.
Grup karşı tarafları için kredi riskine (yukarıda tanımlanmıştır) ek olarak, karşı taraf kredi riskinin bir diğer ayırt edici özelliği, piyasa koşullarındaki değişikliklere duyarlı bir faktör olan karşı tarafa maruz kalma derecesine bağlı olmasıdır. Bir geçiş veya fiziksel risk, piyasa duyarlılığı veya koşulları üzerinde bir etkiye sahip olabilir.		

Risk	Fiziksel	Geçiş
<b>Piyasa</b>	Şiddetli ve akut fiziksel olaylar piyasa duyarlılığında değişimlere yol açabilir ve ani yeniden fiyatlandırmaya neden olabilir. Örneğin, belirli bölgelerdeki iş yerlerini etkileyen kasırgalar, gelir elde etme kabiliyetlerine ilişkin piyasa beklentilerini ve dolayısıyla hisse senedinin değerini etkileyebilir.	Düzenleyici, yasal, teknolojik veya piyasa duyarlılığından kaynaklanan geçiş riskleri, menkul kıymetlerin ve türevlerin aniden yeniden fiyatlandırılmasına, likiditenin kurumasına veya varlıkların birbiriyle ilişkisinin kesilmesine neden olabilir. Geçiş riskine açık sektörlerle ilişkili ürünlerin değeri ve likiditesi zaman içinde azalabilir ve varlıklar diğer sektörlerle ilişkili hale gelebilir.
<b>Operasyonel</b>	Fiziksel olayların Societe Generalenin kendi tesisleri ve müşterilerine hizmet sunmaya devam etme kabiliyeti üzerinde etkisi olabilir.	Geçiş riskine ilişkin açıklama gerekliliklerine uyulmaması, Grubu yasal işlemlere veya para cezalarına maruz bırakabilir. Düşük karbon ekonomisine geçişe yönelik kamu taahhütlerinin yerine getirilmemesi, bankaların damgalanmasına ve müşterilerin yer değiştirmesi nedeniyle gelirlerin azalmasına neden olabilecek itibar riskine yol açabilir. Dış paydaşların bir taahhüdü uygunsuz veya yeterince ileri gitmemiş olarak algılaması durumunda da ek bir itibar riski ortaya çıkabilir.
<b>Sigorta</b>	Giderek sıklaşan ve şiddetlenen fiziksel olaylar, hayat dışı (yangın, kaza ve genel sigorta) sigorta faaliyetlerini etkileyebilir.	Fiziksel ve geçiş riskleri, sigorta işletmelerinin topladıkları primleri yatırdıkları varlıkların değerini düşürebilir. Geçiş riskinin tetiklediği varlık değer kaybı, sigorta işletmelerinin finansal taahhütlerini yerine getirme kabiliyetini etkileyebilir.
<b>Likidite</b>	Giderek sıklaşan fiziksel olaylar nedeniyle müşterilerin mülklerinde meydana gelen hasarlar, müşterilerin hasarı onarmak için likidite talep etmeleri yoluyla bankaların likidite riskini etkileyebilir. Önemli bir finansal hizmetler merkezini veya veri merkezini kesintiye uğratan büyük bir hava olayı, Grubun temel bir finansal piyasada faaliyet göstermesini engelleyen operasyonel bir olayı tetikleyebilir.	Banka'nın faaliyetlerinin Paris Sözleşmesi'nin hedefleriyle uyumlu olmaması, Banka'nın finansal olmayan notu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Notunun düşürülmesi, menkul kıymetlerini bazı varlık yöneticilerinin yatırım evreninden çıkarabilir. Büyük bir merkez bankasının uygun teminatlar için daha katı ÇSY kriterleri getirmeye yönelik (veya para politikasına "yeşil faktör" getirmeye yönelik) bir mevzuat değişikliği, Grubun belirli varlıkları söz konusu merkez bankasının parasal operasyonlarına rehlin verme kabiliyetini azaltabilir.
<b>İtibar</b>	Aşırı hava olaylarına tepki olarak menkul kıymetlerin aniden yeniden fiyatlandırılması veya daha kısıtlayıcı bir karbon politikasına ani bir geçiş, bankaların yüksek kaliteli likit varlıklarının değerini düşürebilir ve böylece likidite tamponlarını etkileyebilir.	ÇSY - özellikle çevresel - kaygılar, ekonomik paydaşların ve kamuoyu liderlerinin gündeminde her zamankinden daha üst sıralara taşınmıştır. Banka, kısa vadede ya doğrudan (sürdürülebilirlik vaatlerini yerine getiremeyerek) ya da dolaylı olarak (bir müşterinin itibarının zedelenmesinin zincirleme etkisi) itibar riskine maruz kalabilir. Sürdürülebilirlik taahhütlerinin yerine getirilmemesi, Grup için olumsuz bir ticari etkiye neden olabilecek davalara ve imaj riskine yol açabilir.
<b>Uyumluluk ve hukuk</b>	Orta ve uzun vadede uyum riski üzerinde önemli bir etkiye sahip olabileceği düşünülen çevresel riskler öncelikle sürdürülebilirlik taahhütlerine uymama riskidir. Bu riskler i) yasalara uymama veya Banka'nın özellikle sektör politikalarında yayınlanan gönüllü çevresel ve sosyal taahhütlerini yerine getirmeme riski; ii) sürdürülebilir yatırımlarla ilgili düzenlemelere uymama riskine dayanmaktadır.	

Genel olarak ÇSY riskleri ve özel olarak iklim değişikliği riskleri, tüm önemli veya potansiyel olarak önemli riskleri sürekli olarak belirlemeyi amaçlayan Grup çapındaki süreçte dahil edilmiştir. Bu iki sütunlu bir yaklaşımdır:

- Yönetişim Komiteleri tarafından ÇSY risklerinin sistematik analizini de içeren risk yönetimi yönetişimi:
  - Grup veya İş Birimlerindeki Risk Komiteleri (CORISQ),
  - iklim ve çevre risklerinin etki değerlendirmesini de içermeye başlayan Yeni Ürün Komiteleri;
- Ek riskleri belirlemek için bir dizi alıştırma risk türüne göre düzenlenir. Bu simülasyonlar piyasa, sektör veya makroekonomik gelişmeler, düzenleyici gereklilikler veya iş modelindeki değişiklikler tarafından tetiklenebilir.

#### İKLİM RİSKLERİNİN ÖLÇÜLMESİ VE İKLİM STRES TESTLERİ

İklim riski için stres testi, kurumların piyasadaki değişikliklere karşı ne kadar dirençli olduğunu değerlendirmek için değerli bir araçtır. Senaryo seti, enerji geçişindeki gelecekteki gelişmeleri, karbon emisyonu yörüngelerini veya şiddetli iklim olaylarını içerir.

Grup, son yıllarda iklim riskini genel stres testlerine dahil etmek için araçlar ve metodolojiler geliştirme ve bunlara uyum sağlama konusunda önemli ilerleme kaydetmiştir.

Grup, 2020 yılında Fransız İhtiyati Denetim Otoritesi (Autorite de controle prudentiel, ACPR) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından düzenlenen iki pilot stres testi çalışmasına gönüllü olarak katılmıştır.

Grup ayrıca 2022'nin ilk yarısında ECB'nin iklim riski stres testi uygulamasına dahil edildi. Avrupa Merkez Bankası, denetim otoriteleri ve finans kuruluşlarının önümüzdeki 30 yıl boyunca iklim risklerinin şirketler ve bankalar üzerindeki etkilerini değerlendirmelerine yardımcı olmak amacıyla Avrupa ekonomisini kapsayan ilk iklim esnekliği stres testini tasarladı.

Farklı kısa ve uzun vadeli senaryolar altında kredi ve piyasa riskini vurgulayan ve hem fiziksel hem de geçiş risklerini kapsayan bir modülün yanı sıra operasyonel ve itibar risklerine ilişkin anketler de dahil olmak üzere üç modül uygulamanın temel ini oluşturdu.

ECB bu stres testlerini, hem bankaların hem de denetim otoritelerinin bu riski değerlendirme kapasitelerini artırmayı amaçlayan ortak bir öğrenme egzersizi olarak sunmuştur. Tatbikata katılım ve ECB'den alınan geri bildirim, Grubun stres testi çerçevesinde iklim riski faktörlerini nasıl dikkate aldığını iyileştirmesi ve metodolojisinin geliştirilmesini ve resmi taslağının hazırlanmasını hızlandırması için önemli bir kaldıraç sağlamıştır.

Grup, 2022 yılında stres testi çerçevesine farklı senaryolara dayalı bir iklim stres testinin dahil edilmesi ilkesini onaylamıştır. Stres testi, orta ve uzun zaman ufuklarında yılda en az bir kez yapılmalı ve geçiş ve fiziksel riskleri kapsamalıdır. Genel ya da bir portföye özel olabilir.

### RİSK İŞTAHI

Bkz. 4.2.1 "Risk iştahi" (sayfa 179) bölümündeki "ÇSY riskini yönetmeye yönelik tedbirler".

Ayrıca, sektörel politikalarla ilgili unsurlar Bölüm 4.13'ün ilk kısmında (273) ve uyum konularıyla ilgili olarak Bölüm 5, "Faaliyetlerimizi maksimum 1,5 °C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek", sayfa 319 ve devamında sunulmaktadır.

### İKLİM RİSKİ YÖNETİMİ VE AZALTIM YÖNETİMİ

Grup, ÇSY risklerini ölçmek, yönetmek ve azaltmak için bir dizi araç ve gösterge kullanmaktadır:

- Uyum önlemleri: Grup, iklim stratejisinin bir parçası olarak kendisine altı uyum hedefi belirlemiştir (kömürle çalışan enerji ve madencilik, yukarı akış petrol ve gaz, enerji üretimi, birincil ve ikincil enerji finansmanı, nakliye ve ALD Otomotiv);
- Karşı taraflarının (Kurumsal İklim Hassasiyet Göstergesi veya CCVI), müşterilerinin faaliyet gösterdiği sektörlerin (Endüstri İklim Hassasiyet Göstergesi veya ICVI) ve devletlerin (Devlet İklim Hassasiyet Göstergesi veya SCVI) iklim hassasiyetini değerlendirmek için araçlar. CCVI özellikle geçiş risklerine odaklanırken, ICVI hem geçiş hem de fiziksel riskleri değerlendirir. Grup çeşitli sektörlerde hem CCVI hem de ICVI kullanmaktadır (bkz. bölüm 4.13.4.4, "İklim riskini belirleme ve yönetme süreçleri ve araçları" sayfa 284);
- Ç&S kılavuz ilkeleri ve genel politikalar: Grup, Ç&S Genel İlkelerine ve sektör politikalarına dayalı bir Ç&S risk yönetimi çerçevesi geliştirmiştir.

Grup ayrıca ÇSY risklerini ve ilgili limit ve sınırları yönetmek için uygun iç yönetim yapıları ve karar alma süreçleri tanımlamıştır (bkz. Bölüm 4.13.2: "Finansal olmayan risk faktörlerine analitik yaklaşım" (sayfa 273) bölümündeki "Savunma hatlarında sorumlulukların ayrılması ilkelerinin uygulanması") ÇSY ile ilgili riskler ve limitler bu çerçevede yönetilmektedir.

Ayrıca Grup, taahhütleri (Bölüm 5, "Harekete geçmek ve birlikte sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek", sayfa 314'te belirtilmiştir), sektör politikaları ve risk çeşitlendirmesi (hem sektör hem de coğrafi çeşitlendirme) ve bu amaçlar için benimsediği çeşitli özel araçlar (Bölüm 4.13.4, "İklim riskini belirleme ve yönetme süreçleri ve araçları" kısmında açıklanmıştır) yoluyla iklim risklerini azaltmaya çalışmaktadır.

Grup, 2022 yılında iklim ve çevre risklerinin teminat olarak kullanılan varlıkların (özellikle gayrimenkul teminatları) değerini nasıl etkileyebileceğine ilişkin bir çalışma başlatmıştır. Enerji dönüşümü riskinin değerlendirilmesinde temel bir bileşen olan Enerji Kimlik Belgesi (EKB) için veri toplama sürecini başlatmış ve kredi verilip verilmeyeceği değerlendirilirken bu riskin nasıl dikkate alınması gerektiğine dair kılavuz ilkeler yayınlamıştır. Halihazırda fiziksel riskleri de belirlemeye yönelik araçların yanı sıra bunların teminatın değerini nasıl etkileyebileceğini değerlendirmek için bir yöntem geliştirme sürecindedir. Diğer teminat kalemlerine ilişkin çalışmaların 2023 yılında tamamlanması planlanmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının tahmin edilmesi söz konusu olduğunda, mevcut modeller kullanılarak elde edilen sonuçlarda, ilgili sektöre bağlı olarak aşağı veya yukarı yönlü ayarlamalar yapılması gerekebilir. Karşılık ayırma ufkı ışığında mümkün olan durumlarda, iklim risklerinin beklenen kredi zararları üzerindeki potansiyel etkisinin nitel bir analizi, bu ayarlamalar için gözden geçirme sürecinin bir parçasını oluşturur (ayrıca bkz. bu Evrensel Tescil Belgesinde yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin Notlar'da Not 3.8, "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" sayfa 450).

### SENARYOLAR

Stratejik planlama, ileriye dönük senaryoların kullanılmasını gerektirir. Söz konusu bölge ne olursa olsun, iklim risklerinin büyüklüğünü ve ne zaman gerçekleşebileceğini tam bir kesinlikle tahmin etmek mümkün değildir. Siyasi ve toplumsal tercihlerin yanı sıra gelecekteki teknolojik gelişmelerin de etkisi olabilir. Bu nedenle çeşitli durumların iklim risklerini ve fırsatlarını nasıl etkileyebileceğini göz önünde bulundurmak önemlidir.

Farklı senaryoların analiz edilmesi, iklim değişikliği açısından bir dizi makul olası geleceği keşfetmenin bir yoludur ve bu olası gelecekler için muhakeme ve stratejinin dayandırılacağı mantıklı bir temel sunar. Uzman yargıları yoluyla ortaya çıkan önyargı riskini en aza indirmek için tasarlanmış bir yaklaşımdır ve inşa edildikçe mevcut çerçevelerle bağlantı kurulmasına yardımcı olabilir.

Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı birkaç yıldır makro ve sektörel etkilere ilişkin iklim analizini geliştirmektedir ve artık iklim değerlendirmelerini, karbon fiyatını ve ekonomi politikası eylemlerini ekonomik senaryoya entegre etmektedir.

Ayrıca 2023 yılında iklim senaryolarına eklemek üzere kurum içi sektör bazlı bir merkezi stres senaryosu üzerinde çalışarak sektör analiz araçlarını güçlendirmeyi planlamaktadır.

Departman, Çevresel Risk Komitesi'nin çeşitli risk değerlendirme çalışmaları için hangi senaryonun en uygun olduğu konusunda tavsiyelerde bulunarak bir danışmanlık rolüne de sahiptir.



#### 4.13.4.4 İklim riskini belirlemeye ve yönetmeye yönelik süreçler ve araçlar

Şu anda farklı olgunluk aşamalarında olan aşağıdaki süreç ve araçların tümü, Grubun geçiş ve fiziksel risklerin bir dizi risk faktörü ve portföy üzerindeki etkisini değerlendirmesine yardımcı olmaktadır.

##### KURUMSAL İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (CCVI)

Geçiş riskinin Societe Generalenin kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grubun ana iklim riski olarak tanımlanmıştır. Bu nedenle, iklim riski çerçevesini geliştirirken Grubun odaklandığı ilk alan bu olmuştur.

Bu etkiyi değerlendirmek için Grup, iklim riskine en çok maruz kalan sektörlerdeki karşı tarafları üzerinde gerçekleştirdiği kredi riski değerlendirmelerine kademe olarak bir Kurumsal İklim Kırılabilirlik Göstergesi (CCVI) dahil etmiştir.

Daha spesifik olarak, CCVI (2017'de tasarlanmıştır) Yüksek Pozitiften Yüksek Negatifte kadar yedi seviyeli bir ölçek kullanarak geçiş riskinin bir borçlunun ödeme gücü üzerindeki marjinal etkisini (tüm gruplarına bakarak) ölçer. Bir kredi notunun 20 yıllık bir süre içinde nasıl gelişeceğini göstermekte ve Grubun bir yıllık temerrüt olasılığına dayanan dahili notuna paralel olarak kırılabilirliği değerlendirmektedir. Yedi farklı makro sektörü kapsamaktadır: petrol ve gaz, metaller ve madencilik, enerji, otomotiv, havacılık, denizcilik ve Fransız ticari gayrimenkulleri. Her sektör için CCVI derecelendirmesi, altı kritere kadar içeren bir karar ağacı kullanılarak belirlenir.

Grubun geçiş risklerini ölçme yaklaşımı, Grubun 2018 yılında diğer 15 uluslararası banka ile birlikte katkıda bulunduğu Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi'nden (UNEP FI) esinlenmiştir. Özetle, belirli bir iklim senaryosunun belirli öncelikli sektörlerdeki borçluların kredi notu üzerindeki marjinal etkisini, herhangi bir adaptasyon önlemi almadıkları varsayımıyla ölçerek geçiş risklerini değerlendirmeyi amaçlamaktadır. Kullanılan iklim senaryosu, Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanının tavsiyesi üzerine her yıl Çevre CORISQ tarafından onaylanmaktadır.

Geçiş riski değerlendirmesi için özel bir yönetim çerçevesi geliştirilmiştir. Birinci savunma hattı (LOD1), yukarıdaki metodolojiyi kullanarak bir borçlunun CCVI'sini hesaplar ve değerlendirme sürecini (ve sonuçta ortaya çıkan CCVI'yi) borçlunun özellikleri ışığında ayarlayabilir. Risk Bölümü, ikinci savunma hattı (LOD2) olarak, daha sonra bu CCVI'yi doğrular. CCVI yılda bir kez, dahili derecelendirme ile aynı zamanda gözden geçirilir. Ayrıca CORISQ, CCVI'nin nasıl kullanıldığını ve uygun bölgelerden elde edilen sonuçları yıllık olarak gözden geçirir.

CCVI, geçiş risklerine karşı savunmasız olan müşterileri belirleyerek geçiş stratejilerinin gözden geçirilmesini sağlar. Bir borçlunun savunmasız veya yüksek derecede savunmasız olduğu belirlendiğinde, müşteri ilişkileri yöneticisi bir görüş bildirmeden önce geçiş riski stratejilerini kendileriyle tartışır. Bir borçlu uzun vadeli riske maruz kaldığında, vade sonundaki finansman riski ve ilgili senaryo ışığında stratejik değişimlerinin zamanlaması önemli bir husustur. Borçlu uyum sağlamakta çok yavaş davranırsa, dönüşüm planlarını finanse etmek için yeterli likidite bulmakta zorlanabilir.

Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı şu anda CCVI ve ICVI (Sanayi İklim Kırılabilirlik Göstergesi) için yeni bir metodoloji üzerinde çalışmaktadır: (i) sektör kapsamını genişletmek (finansal kuruluşlar hariç tüm Kurumsal müşteri sektörlerini içerecek şekilde), (ii) şirketlerin iklim stratejilerini dikkate almak ve (iii) uzmanların görüşlerini desteklemek için daha fazla nicel veri dahil etmek.

##### ENDÜSTRİ İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (ICVI)

Sanayi İklim Kırılabilirlik Göstergesi (ICVI), kapsanan sanayi sektörlerinin iklimle ilgili risklerin (fiziksel ve geçiş riskleri) sonuçlarına dayanma ve orta düzeydeki potansiyel hasara uyum sağlama kabiliyetini değerlendirir. Bu ilk değerlendirme, her bir sektörün iklim değişikliğinin fiziksel ve geçiş risklerine karşı ne kadar savunmasız olduğunu göstererek, en fazla risk altında olanları ve aynı zamanda durumdan kazançlı çıkabilecekleri belirlemeyi mümkün kılmaktadır. Her sektöre fiziksel ve geçiş riskleri için bir puan verilir ve diğer sektör değerlendirmelerinden elde edilen bilgilere eklenir.

Fiziksel ve geçiş riskleri, makro çevre ve ilgili devlet kurumları, tedarik zincirleri, operasyonlar ve varlıklar ve piyasa dahil olmak üzere bir karşı tarafın iş ekosisteminin birçok farklı bileşenini etkiler. Bu nedenle Grup, bir endüstri sektörünün fiziksel ve geçiş risklerine karşı kırılabilirliğini değerlendirirken, aşağıda belirtilenler de dahil olmak üzere uzun bir faktör listesini dikkate alır.

Grup, riskleri hafife almamak için her sektörün nihai puanını, o sektörde en az gelişmiş iklim stratejilerine sahip olduğu tespit edilen şirketlere dayandırmaktadır.

Panel ve finansal risk ölçümleri mümkün olan yerlerde gözden geçirilir, ancak iklimle ilgili finansal veriler ve risk değerlendirmeleri hakkında raporlama henüz yaygın değildir. İklimle ilgili raporlama standartlarındaki gelecekteki gelişmelerle birlikte Grup, değerlendirmelerini güncellerken nicel analizlere giderek daha fazla güvenebilmeyi beklemektedir. Ancak bu aşamada süreç öncelikle her bir sektöre ilişkin uzman bilgisine dayanmaktadır.

ICVI'nin Yüksek Pozitiften Yüksek Negatifte kadar değişen yedi seviyeli ölçeği, belirli bir karşı taraf için fiziksel ve geçiş iklim risklerinin etkisini gösterir.



TABLO 43: ENDÜSTRİ İKLİMİ KIRILGANLIK ANALİZİNDE DİKKATE ALINAN FAKTÖRLER

	Hassasiyet	Uyarlanabilirlik
Makro çevre	<ul style="list-style-type: none"> <li>İklim riskine maruz kalan sektörlere ekonomik bağımlılık</li> <li>Emisyon yoğun sektörler ekonomik bağımlılık</li> <li>Sübvansiyonlara bağımlılık</li> <li>Düzenlenmiş piyasa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mali ve parasal destek politikalarında esneklik</li> <li>Gelişim derecesi</li> </ul>
Tedarik zinciri	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tedarikçinin doğal kaynak yoğunluğu</li> <li>Tedarikçinin emisyon yoğunluğu</li> <li>Tedarikçinin maliyetleri yansıtm kabiliyeti</li> <li>Hava koşullarının ve doğal kaynakların mevcudiyetinin/fiyatının üretim üzerindeki etkisi (üretkenlik, verim, maliyetler)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Üreticinin tedarik zincirlerinde değişiklik yapabilme yeteneği</li> <li>Üreticinin düşük karbonlu tedarikçilere veya girdilere geçme kabiliyeti</li> <li>Üreticinin tesisleri olumsuz hava koşullarında çalışmaya uygun hale getirme kapasitesi (teknik ve mali)</li> </ul>
Operasyonlar ve varlıklar	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mühendislik ve tasarımın olumsuz hava koşullarına uygunluğu</li> <li>Üreticinin emisyon yoğunluğu</li> <li>Varlığın sermaye yoğunluğu</li> <li>Sigorta mevcudiyeti ve kapsamı</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Üreticinin emisyon azaltım potansiyeli ve satın alınabilirliği</li> <li>Üreticinin yeni ürün/teknoloji geliştirme kapasitesi (teknik ve finansal)</li> </ul>
Pazar	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hava durumuna bağlı tüketim</li> <li>Alternatif düşük karbonlu ürün veya hizmetlerin mevcudiyeti</li> <li>Fiyat üzerindeki piyasa esnekliği</li> <li>Satışlarda çeşitlendirme</li> <li>Tüketim emisyonları yoğunluğu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Üreticinin müşteri tabanını değiştirme kapasitesi</li> <li>Üreticinin yeni düşük karbonlu ürünler/teknolojiler geliştirme kapasitesi (teknik ve finansal)</li> <li>Üreticinin maliyetleri yansıtm kabiliyeti</li> </ul>

## EGEMEN İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (SCVI)

Egemen İklim Kırılma Göstergesi (SCVI), ilgili ülke riski, yani ülkenin dış borç taahhütlerini yerine getirme yeteneği ve isteği üzerindeki doğrudan etkiyi değerlendirmek amacıyla, bir ülkenin iklimle ilgili risklere karşı ne kadar kırılma olduğunu ifade eder.

Kurum içinde geliştirilen SCVI, hem fiziksel hem de geçiş risklerine karşı kırılma değeri değerlendirir ve bir dizi farklı iklim değişikliği senaryosuyla kullanılmak üzere tasarlanmıştır. Kamuya açık ve iyi bilinen veri kaynaklarına (Dünya Bankası, Gıda ve Tarım Örgütü, vb.) dayanmaktadır. Her bir değişken için ülkeler en az kırılma (0) olandan en çok kırılma (1) olana doğru sıralanmakta ve gösterge daha sonra bu sıralamaların ortalaması olarak hesaplanmaktadır. Veri mevcudiyeti ve güncelleme sıklığı bir sorun olmaya devam etmektedir; daha fazla veri elde edildikçe SCVI'nin kapsamı da buna uygun olarak genişletilecektir. Şu anda, GSYH ile ölçülen küresel ekonominin %96'sını ve küresel nüfusun %88'ini temsil eden 114 ülkeyi kapsamaktadır. Kapsanmayan ülkeler, halihazırda veri bulunmayan ülkelerdir.

■ Fiziksel risk puanı, ülkeleri hem aşırı hava olaylarına hem de artan küresel sıcaklıklardan kaynaklanan fiziksel değişikliklere, yani kamu ve dış finansmanlarını olumsuz yönde etkilemesi muhtemel iklimle ilgili sorunlara karşı kırılma değerlerine göre sıralar. Bu puan oluşturulurken dikkate alınan veriler arasında örneğin ülkenin ortak su kaynakları ve deniz seviyesinden beş metreden daha az yükseklikte yaşayan nüfusun oranına ilişkin veriler yer almaktadır.

■ Geçiş riski puanı, ülkeleri, kamu ve dış ödeme gücünü iki şekilde olumsuz etkileyebilecek daha düşük karbonlu bir ekonomiye geçişle ilişkili risklere karşı kırılma değerlerine göre sıralar: (i) böyle bir geçişle ilişkili maliyet nedeniyle ve (ii) örneğin daha düşük döviz gelirlerine dönüşebilecek ve bir ülkenin dış ölçütlerini aşağı çekebilecek mahsur varlıkların fırsat maliyeti nedeniyle.

Bu skor oluşturulurken dikkate alınan veriler, örneğin ülkenin enerji ithalatına bağımlılığı ve ekonomisinin ne kadar karbon yoğun olduğuna ilişkin verileri içerir.

## SENARYO ANALİZİNİ KULLANARAK FİZİKSEL RİSKİN KREDİ RİSKİNİ NASIL ETKİLEDİĞİNİ BELİRLEME

Grup, iklimle ilgili fiziksel riskleri belirlemek için kendi kurum içi araçlarını geliştirmeye odaklanmayı tercih etmiştir. Fiziksel risklerin portföyleri üzerindeki etkilerine ilişkin AR-GE çalışmaları, finanse edilen varlıkların tam yerini belirleyebildiği Fransız perakende ipotek portföyü ile başlamıştır. Aşağıda açıklandığı üzere, Grubun kurumsal borçlularının sahip olduğu tüm varlıkların, tesislerin ve sahaların yerini tespit etmek çok daha zordur.

Grubun fiziksel riskin Fransız ipotek kredisi portföyü üzerindeki etkisine ilişkin ilk değerlendirmesi, 2018 yılında CORISQ'ya sunulan özel bir çalışma ile sonuçlanmıştır. Bu çalışmada Grup, mülkiyete yönelik en büyük tehditleri temsil eden aşırı fiziksel olaylara maruz kalan konut ipotek kredilerinin toplam değerini tahmin etmiştir. Bunu, finanse edilen mülklerin konumunu kuraklık, sel ve fırtına dalgaları riski en yüksek bölgeleri gösteren bir haritayla karşılaştırarak yaptı. Ayrıca, tam olarak hangi yerlerin bu aşırı olaylara karşı en fazla risk altında olduğunu göstermek için özel bir web uygulaması geliştirdi (departmanlardan bireysel belediyelere kadar değişen bir spesifiklik seviyesi ile).

Grup, 2021 yılında çalışmasını ilk kez güncelleyerek en son verilerin yanı sıra geçmiş verileri de entegre etmiş ve orman yangınlarını da dikkate alınan aşırı olaylar listesine eklemiştir. Ayrıca web uygulamasını da buna göre uyarladı ve ilgili yeni özellikleri ekledi.

Grup, 2022 yılında fiziksel risk değerlendirme araçlarını daha da geliştirmiştir. Çalışma artık Fransa'nın yanı sıra Avrupa'nın geri kalanını da içeren daha geniş bir coğrafi kapsamı kapsıyor. Özellikle kuraklık, sel ve orman yangınları gibi en aşırı olaylara odaklanılmaktadır. IPCC'nin Temsili Konsantrasyon Yolu (RCP) senaryolarına (referans senaryo olarak RCP 4.5 ve en kötü senaryo olarak RCP 8.5 kullanılarak) dayalı olarak çeşitli farklı zaman ufuklarında gelecekteki kuraklık, sel ve orman yangınları riskini tahmin etmek için yeni modeller geliştirilmiştir. Tahmin haritalarını karşı tarafların varlıklarının konumunu gösteren bir harita üzerine yerleştiren Grup, artık Fransa'da belirli bir şirketin maruz kaldığı fiziksel risk türlerini ve düzeyini bir bakışta belirleyebiliyor.

Grup ayrıca ECB'nin stres testlerine katılarak Kurumsal portföyünü etkileyen fiziksel risklere ilişkin çalışması için değerli bilgiler edinmiştir (bkz. "İklim risklerinin ve iklim stres testlerinin ölçülmesi", sayfa 282).

### FİZİKSEL RİSKİN GRUBUN OPERASYONEL RİSKİNİN BİR PARÇASI OLARAK ELE ALINMASI

Societe Generale operasyonel riski, insan hatalarından, harici olaylardan veya süreç veya sistemlerdeki yetersizlik veya arızalardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlar. Operasyonel risk izlemesinin bir parçası olarak varlıklarına ve operasyonlarına yönelik fiziksel riskleri değerlendirir. Grup, bölge bazında analizler gerçekleştirir ve sonuçlar, yerel riskleri ele almak üzere tasarlanmış iş sürekliliği planlarını (BCP'ler) besler. Bir iklim olayı, tesislerinin ve insan ya da teknik kaynaklarının bir kısmını ya da tamamını etkileyebilir. Bu nedenle Grup, iklim değişikliğinin sel, sıcak hava dalgası ve elektrik kesintisi risklerini artırarak en hassas tesislerini ve veri merkezlerini nasıl etkileyebileceğini ve mevcut BCP'lerinin kapsadığı bu tür olayların sonuçlarını (personel, binalar ve BT için) değerlendirmek için bir yaklaşım geliştirmiştir. Belirli belirli konumlar için Grubun değerlendirmesi, Hong Kong'daki tayfunlar ve şiddetli yağmurlar veya New York'taki kasırgalar ve kar fırtınaları gibi ek senaryolar içermektedir. Bu senaryolardan bazıları (Fransa'da Seine nehrinin taşması veya Hindistan'da Chennai'nin sular altında kalması gibi) operasyonel risk sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanılan dahili modellere dahil edilmiştir.

### VERİ SORUNLARI

Veri ve veri analizi, finans kuruluşlarının iklim risklerini belirlemelerini ve yönetmelerini sağlamada temel öneme sahiptir. Yüksek kaliteli veriler, bu tür risklerin başarılı bir şekilde ölçülmesi ve değerlendirilmesi için bir ön koşuldur.

Grup çeşitli kaynaklardan veri toplamaktadır: karşı taraflar, kamu veri tabanları, araştırma enstitüleri ve veri sağlayıcıları. Grup sürekli olarak tedarikçi tabanını genişletmeye (belirli sektörler hakkında daha iyi veri elde etmek amacıyla) ve optimum veri kapsamına ulaşmak için doğru veri toplama süreçlerini (özellikle enerji performans sertifikaları için) benimsemeye çalışmaktadır.

Bununla birlikte, verilerin eksiksizliğini ve kalitesini iyileştirme açısından önemli zorluklar devam etmektedir. Grup, bir dereceye kadar, kurumsal karşı taraflarının raporlamayı tercih ettikleri ile sınırlıdır.

Verilerin mevcut olmaması durumunda bazı durumlarda vekillerin uygulanması da gerekli olmaya devam etmektedir.

### 4.13.4.5 Biyoçeşitlilik ve doğaya ilişkin riskler

Biyoçeşitlilik, Dünya sisteminin düzenlenmesinde temel bir rol oynamaktadır. Tehdit altında olduğunda, bu da gezegenimizin yaşanabilirliği için bir tehdit oluşturmaktadır (NGFS, 2022). Finansal istikrar perspektifinden bakıldığında, biyoçeşitlilik kaybının potansiyel olarak önemli bir tehdit oluşturmalarının iki ana yolu vardır:

- Birincisi, ekonomik faaliyetler ve finansal varlıklar biyoçeşitlilik ve çevre tarafından sağlanan ekosistem hizmetlerine bağlıdır: bu durum, bu hizmetlerin zarar görmesi halinde finansmana yönelik fiziksel risklerin ortaya çıkma olasılığını artırmaktadır;
- İkincisi, ekonomik faaliyet ve finansal varlıkların biyoçeşitlilik üzerinde etkileri vardır ve bu nedenle doğa pozitif küresel ekonomiye geçişten kaynaklanan risklerle karşı karşıya kalabilirler.

Grup, biyoçeşitlilik ve doğa ile ilgili risklerini incelemeye başlamıştır.

Daha sonra, bir endüstriyel biyoçeşitlilik kırılganlık göstergesi (Industry Biodiversity Vulnerability Index - IBVI) oluşturulması hedeflenmektedir. Bu yeni göstergesi ICVI ile aynı yaklaşımı izleyecek ve 2023 yılında uygulamaya konulacaktır.

(Bkz. ayrıca Bölüm 5.2.1.1, "Harekete geçmek ve birlikte sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" (sayfa 312) ve "Biyoçeşitlilik" (sayfa 318)).

## 4.14 DİĞER RİSKLER

### 4.14.1 SİGORTA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ RİSK

Grup, sigorta iştirakleri aracılığıyla bu işle bağlantılı çeşitli risklere de maruz kalmaktadır. Bu riskler, bilanço yönetimi risklerine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve döviz kuru riski) ek olarak, prim fiyatlama riski, ölüm riski ve hasarlarda artış riskini de içermektedir.

#### Sigorta risklerinin yönetimi

İki ana sigorta riski türü vardır:

- Sigortalama riskleri, özellikle hayat sigortası, bireysel kişisel koruma ve hayat dışı sigorta yoluyla risk. Bu risk biyometrik olabilir: maluliyet, uzun ömürlülük, ölümlülük veya poliçe sahiplerinin davranışlarıyla ilgili olabilir (laps riski). Sigorta iş kolu daha az ölçüde hayat dışı ve sağlık risklerine de maruz kalmaktadır. Bu riskler fiyatlandırma, seçim, hasar yönetimi veya katastrofik riskten kaynaklanabilir;
- Finansal piyasalar ve ALM ile ilgili riskler: Sigorta iş kolu, esas olarak Fransa piyasasındaki hayat sigortası yoluyla, finansal piyasalardaki istikrarsızlıklara (faiz oranlarındaki değişiklikler ve borsadaki dalgalanmalar) maruz kalmakta ve bu durum poliçe sahiplerinin davranışları nedeniyle daha da kötüleşebilmektedir.

Bu risklerin yönetilmesi, Sigorta iş kolunun faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu süreç, büyük ölçüde ismarlama BT kaynaklarına sahip nitelikli ve deneyimli ekipler tarafından yürütülmektedir. Riskler izlenir ve düzenli olarak raporlanır, her bir kuruluşun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk politikaları ile çerçevelenir.

Risk yönetimi teknikleri aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Fiyat tarifesinin poliçe sahibinin risk profili ve sağlanan teminatlarla eşleşmesini garanti etmek amacıyla risk kabul süreci için yüksek güvenlik;
- Gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün hasar oranlarına ilişkin göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri hasarlardan korumak için bir reasürans planının uygulanması;

Finansal piyasalar ve ALM ile bağlantılı risklerin yönetimi, uzun vadeli performans hedefleri olarak yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki faktörün optimizasyonu, varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere sunulan garantiler, poliçelerin vadesi) ve bilançodaki ana kalemler (öz kaynaklar, gelirler, karşılıklar, rezervler, vb.) altında kaydedilen tutarlar, Sigorta iş kolunun Finans ve Risk Departmanları tarafından analiz edilir.

Finansal piyasalar (faiz oranları, kredi ve hisse senetleri) ve ALM ile ilgili risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (bir yükümlülüğün vadesi ile bir varlığın vadesi arasındaki uyum, likidite riski yönetimi)
- Poliçe sahiplerinin davranışlarının özellikle izlenmesi (itfa);
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- Döviz kuru risklerine karşı korunma (hem yükselen hem de düşen);
- Aşağı yönlü hisse senedi riskinden korunma;
- Karşı taraf, ihraççı derecesi ve varlık sınıfı başına eşik ve limitlerin tanımlanması; sonuçları her yıl kuruluşların Yönetim Kurulu toplantılarında ORSA Raporunun (Kendi Risk ve Ödeme Gücü Değerlendirmesi) bir parçası olarak sunulan ve Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye aktarılan stres testleri;
- ALM ve yatırım riskleri ile ilgili politikaların uygulanması.

#### Sigorta risk modellemesi

Modeller, model risk yönetimi bağlamında ikinci savunma hattı olan Sigorta Riskleri Departmanı tarafından gözden geçirilmektedir. Gözden geçirme çalışmaları, modellerin teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), modelin kullanımı, uygulamanın uygunluğu ve zaman içinde modelin uygunluğunun sürekli izlenmesi ile ilgilidir. Bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını, sonuçlarını veya tavsiyelerini açıklayan bir rapor ve (ii) doğrulama Komiteleri ile sona erer. Model kontrol sistemi, uygun organlara yinelenen raporlamalara yol açar.

## 4.14.2 YATIRIM RİSKİ

Grup, tescilli girişim sermayesi faaliyetlerinde finansal hissedarlık konusunda sınırlı bir iştaha sahiptir. Kabul edilebilir özel sermaye faaliyetlerinin türleri başlıca şunlardır

Grubun Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının ve bazı yabancı iştiraklerinin özel sermaye işleri aracılığıyla ağı ticari destek;

Doğrudan ya da özel sermaye fonları aracılığıyla yenilikçi şirketlerde hissedarlık;

Euroclear ve Credit Logement gibi finansal hizmet şirketlerindeki hisseler.

Özel sermaye yatırımları doğrudan ilgili ağlar (Grubun Fransa'daki perakende bankası ve yabancı iştirakleri) tarafından yönetilir ve 25 milyon Euro ile sınırlanmıştır. Bu eşiğin üzerindeki tüm yatırımlar, İş Birimi tarafından Finans Departmanı ile birlikte sunulan bir dosya temelinde Grup Strateji Departmanı tarafından onaylanmalıdır. Dosya, tahsis edilen büyüklükteki bir yatırımı gerekçelendiren argümanları, detaylarıyla birlikte ortaya koymalıdır:

- Öngörülen sonuç;
- İlgili sermayenin tüketimine bağlı olarak beklenen karlılık;
- Yatırım kriterleri (tipoloji, süre, vb.);
- Risk analizi;
- Önerilen yönetim.

Grup Genel Yönetimi, 50 milyon Euro'yu aşması halinde yatırım tutarını onaylamalı ve kararını Strateji Departmanı, Finans Departmanı, Genel Sekreterlik ve Uyum Departmanı tarafından sunulan görüşe dayandırmalıdır. İlgili İş Birimi yılda en az bir kez Strateji Departmanına tahsis edilen yatırım tutarının kullanımını ve faaliyetlerini takip eden bir durum raporu sunmalıdır.

Diğer özel sermaye azınlık yatırımları, hem yatırım hem de elden çıkarma aşamaları için özel bir doğrulama sürecinden geçer. Bunlar, İş Birimlerinin ve ilgili kuruluşların Başkanları, Finans Departmanları ve Strateji Departmanı tarafından onaylanır. Ayrıca 50 milyon Euro'nun üzerindeki tutarlar için Grup Genel Müdürlüğünden ve 250 milyon Euro'yu aşan tutarlar için Yönetim Kurulundan onay alınmalıdır. Bu dosyalar, en azından Finans Departmanı, Genel Sekreterlik Hukuk ve Vergi Departmanları ve Uyum Departmanından oluşan, operasyona dahil olan Hizmet Birimleri ve İş Birimlerinden uzmanların yardımıyla Strateji Departmanı tarafından değerlendirilir. Değerlendirme aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Önerilen hissedarlığın gözden geçirilmesi;
- Yatırımın bağlamı ve yatırıma devam etme nedenleri;
- operasyonun yapılandırılması;
- Finansal ve ihtiyati etkileri;
- Belirlenen risklerin ve bunları izlemek ve yönetmek için kullanılan kaynakların değerlendirilmesi.

## 4.14.3 KİRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK

Operasyonel kiralama faaliyetlerine ilişkin risk, operasyonel risk hariç olmak üzere, kiralanan malların yönetimine ilişkin risktir (esas olarak kalıntı değer riski ve daha az ölçüde tamir, bakım ve lastiklerin değerine ilişkin risk dahil).

### Kalıntı değer riski

Grup, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler Bölümü aracılığıyla, esas olarak uzun vadeli araç kiralama iştirakinde, kalıntı değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sonunda net yeniden satış değerinin beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.

### RİSK TANIMLAMA

Societe Generale Grubu, ALDA İş Birimleri (otomobil kiralama faaliyeti) bünyesinde, bilançosunda bu araçların elden çıkarılma anındaki kalıntı değeri ile ilgili bir risk taşıyan araçlar bulundurmaktadır. Bu artık değer riski ALD Automotive (ALDA) tarafından yönetilmektedir.

Grup, belirli bir raporlama döneminde (i) kullanılmış araç satış fiyatının net defter değerinden düşük olduğu dönemlerde sonlandırılan kiralama ile ilişkili araçların yeniden satışından ve (ii) araçlarının beklenen kalıntı değerlerinin sözleşme kalıntı değerinin altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca kaydedilen ek amortismanlardan kaynaklanan potansiyel zararlar maruz kalmaktadır. Gelecekteki satış sonuçları ve tahmini zararlar makroekonomik, hükümet politikaları, çevre ve vergi düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araçların fiyatlandırılması vb. gibi dış faktörlerden etkilenmektedir.

Otomobil satışlarından elde edilen ALDA brüt faaliyet geliri, 31 Aralık 2021'de 437,7 milyon Euro iken 31 Aralık 2022'de 747,6 milyon Euro olmuştur.

### RİSK YÖNETİMİ

Kalıntı değer belirleme prosedürü, ALDA tarafından araç kiralama tekliflerinin oluşturulmasında temel olarak kullanılacak kalıntı değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, rolleri ve sorumlulukları tanımlar.

ALDA'nın her bir işletme birimi bünyesinde yılda en az iki kez bir Kalıntı Değer İnceleme Komitesi düzenlenir. Bu Komite, yerel piyasa özelliklerini dikkate alarak, yaklaşımını belgeleyerek ve açık bir denetim izi olmasını sağlayarak kalıntı değerleri tartışır ve karara bağlar.

Kontrolle adanmış merkezi bir ALDA ekibi, önerilen kalıntı değerleri işletme birimlerine bildirilmeden ve yerel kotasyon sisteminde güncellenmeden önce doğrular. Bu ekip, anlaşmazlık durumunda ALD'nin Grup Finans Direktörü ve Risk Müdürünü bilgilendirir.

Ayrıca, filo yeniden değerlendirme süreci, portföyde genel bir zararın tespit edildiği ülkelerde ek bir amortisman belirlir. Bu süreç, 5.000'den fazla araca sahip olan işletme kuruluşları için yılda iki kez (daha küçük kuruluşlar için yılda bir kez) merkezi ekibin gözetimi altında ve ortak araçlar ve metodolojiler kullanılarak yerel olarak gerçekleştirilir. Bu amortisman muhasebe standartlarına uygun olarak kaydedilir.

#### 4.14.4 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belirli bir iş stratejisinin seçiminden kaynaklanan veya Grubun stratejisini uygulayamamasından kaynaklanan riskler olarak tanımlanır. Bu riskler, Grubun stratejik yörüngesini onaylayan ve bunları yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından izlenir. Ayrıca, Yönetim Kurulu stratejik yatırımları ve Grubun sonuçlarını, bilançosunun yapısını veya risk profilini önemli ölçüde etkileyebilecek her türlü işlemi (özellikle elden çıkarma ve devralmalar) onaylar.

Stratejik yönlendirme Genel Yönetimin yetkisi altında, Genel Yönetim Komitesi (istisnasız her hafta toplanır), Grup Strateji Komitesi ve İş Birimleri ile Hizmet Birimlerinin Stratejik Gözetim Komiteleri tarafından yürütülür. Bu çeşitli organların oluşumu, bu belgenin Kurumsal Yönetim bölümünde, Bölüm 3'te belirtilmiştir (bkz. sayfa69 ve sonrası). Yönetim Kurulu İç Tüzüğü (mevcut belgenin 7. Bölümünde, sayfa 650'de yer almaktadır) toplantıların düzenlenmesine ilişkin prosedürleri ortaya koymaktadır.

#### 4.14.5 DAVRANIŞ RİSKİ

Grup aynı zamanda tüm ana faaliyetleri nedeniyle davranış riskine de maruz kalmaktadır. Grup, davranış riskini, Banka'nın veya çalışanlarının, Grubun Davranış Kuralları ile uyumlu olmayan, paydaşları için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya Banka'nın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) veya davranışlarından kaynaklanan risk olarak tanımlamaktadır.

Menfaat sahipleri arasında özellikle müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, hissedarlar, tedarikçiler, çevre, piyasalar ve Grubun faaliyet gösterdiği ülkeler yer almaktadır.

Ayrıca bkz. "Kültür ve Davranış programı" (bkz. sayfa 184).



# 5

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

<b>5.1</b>	<b>ÖRNEK BİR FİNANS ŞİRKETİ OLMAK</b>	<b>293</b>	<b>5.4</b>	<b>KONSOLİDE FİNANSAL OLMAYAN TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU</b>	<b>358</b>
5.1.1	Sorumlu bir işveren olmak	293	<b>5.5</b>	<b>ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI</b>	<b>361</b>
5.1.2	Sorumlu bir alıcı olmak: pozitif kaynak kullanımı programı	305	5.5.1	Giriş	361
5.1.3	Çevreye önem veren bir şirket olmak	307	5.5.2	Ç&S risklerinin belirlenmesi ve önceliklendirilmesi: doğal çevresel ve sosyal risklerin haritalanması	362
<b>5.2</b>	<b>SORUMLULUK SAHİBİ BİR BANKA OLMAK</b>	<b>314</b>	5.5.3	Düzenli Ç&S risk değerlendirme prosedürleri ve risk önleme ve azaltma tedbirleri	364
5.2.1	Kararlı bir banka	314	5.5.4	İhbar prosedürü	366
5.2.2	Düşünceli bir banka	335	5.5.5	Özen yükümlülüğü tedbirlerinin izlenmesi	367
5.2.3	Saygın ve şeffaf bir banka	343	5.5.6	Özen yükümlülüğü tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanmasına ilişkin rapor	368
<b>5.3</b>	<b>METODOLOJİ NOTU</b>	<b>354</b>	5.5.7	GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER	<b>370</b>
5.3.1	Raporlama protokolleri	354			
5.3.2	Veri toplama	354			
5.3.3	Raporlama periyotları	354			
5.3.4	KSS konsolidasyon kapsamı	354			
5.3.5	Indicators	355			
5.3.6	İstihdamla ilgili göstergelerin hesaplanmasına ilişkin kapsam ve kurallar	355			
5.3.7	Tescilli çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları	355			
5.3.8	Geçmiş verilerin yeniden düzenlenmesi	355			
5.3.9	Çevresel veriler: genel kurallar	355			
5.3.10	Sera gazı emisyonlarının hesaplanması	356			
5.3.11	SPIF ve SPI göstergeleri için ana yönetim kuralları	356			



Gezegeneğimizin kaynakları sonsuz değil - Ukrayna'daki savaşın yol ağtığı enerji krizinin ortaya ıkardığı bir gerçek. Dolayısıyla kendimizi, toplumda ve iş yapma şeklimizde değiş kapsamlı bir değişim ihtiyaçıyla yüzleşmek zorunda buluyoruz. Sonuç olarak, ekonomi çevrelerinde artık verimlilik ön plana ıkıyor. Bankaların ekonominin finansmanında oynadıkları rol nedeniyle, kamuoyunda bankalara yönelik ilgi değişmekte ve paydaşlarının onlardan talepleri artmaktadır.

Societe Generale, faaliyetlerini bu yeni ortama uyarlamak için iyi bir konumdadır. Kurumsal amacını - "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle daha iyi ve sürdürülebilir bir geleceği müşterilerimizle birlikte inşa etmek" - ve önemlilik matrisini (bkz. sayfa 336) akılda tutarak Grup, Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) Hedefini yeniden teyit etmiştir. Bu KSS Hedefinin ayrıntıları ve Grubun iş modelini nasıl etkilediği Bölüm 1'de verilmiştir (bkz. sayfa 8). Grubun KSS Hedefini eylemlere ve sonuçlara nasıl dönüştürdüğünü öğrenmek için Bölüm 2'ye (sayfa 46) bakınız.

Yenilikçilik, Takım Ruhu, Bağlılık ve Sorumluluk temel değerlerinden hareketle Grup, en yüksek yönetim standartlarına uygun olarak (bkz. Bölüm 3, sayfa 69), hem finansal hem de finansal olmayan riskler için titiz risk değerlendirme ve yönetim sistemleri sağlayarak (bkz. Bölüm 4, sayfa 161) ve faaliyetlerinin etkisini düzenli olarak gözden geçirerek (bkz. "Özen Planı", sayfa 361) adil ve kapsayıcı bir çevresel dönüşüm gerçekleştirmektedir.

BM Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin imzacısı olarak Grup, faaliyetlerini sorumlu bir şekilde yürütme ve müşterilerine daha adil ve kapsayıcı bir ekonomi yolunda yardımcı olmak için elinden geleni yapma görevi olduğuna inanmaktadır.

Bu, Societe Generalenin yaptığı her işte örnek olmasını gerektirir. Bu nedenle bu bölümün ilk kısmı, Grubun sorumlu bir işveren, sorumlu bir alıcı ve çevreyi önemseyen bir şirket olarak üstlendiği dönüşüm projelerini ele almaktadır (bkz. Bölüm, "Örnek bir finans şirketi olmak", sayfa 293).

Grup, müşterileri için bir değişim gücü olmak istemektedir. Bunu başarmak için teknik uzmanlığından, yenilikçilik kapasitesinden ve uluslararası erişiminden yararlanmaktadır. Bu bölümün ikinci kısmı, Societe Generalenin paydaşlarıyla diyalogu nasıl teşvik ettiğini (bkz. 2.2 "Duyarlı bir banka", sayfa 335) ve müşterilerini nasıl desteklediğini (bkz. 2.1.3 "Pozitif dönüşümü desteklemek", sayfa 325) ve kendi yönetişimini nasıl uyarladığının (bkz. 2.3 "Saygılı ve şeffaf bir banka", sayfa 343) incelemektedir.

Yıldız işaretiyle takip edilen kelimelerin özel bir tanımı vardır ve 682. sayfadaki Sözlük'te yer almaktadır.

Sayısallaştırılmış değergeler burada bulunabilir: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-04/Corporate-social-responsibility-Group-key-figures.xlsx>.

## 5.1 ÖRNEK BİR FİNANS ŞİRKETİ OLMAK

### 5.1.1 SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK

	2020	2021	2022
Grup çalışan sayısı (dönem sonu, geçici personel hariç)	133,251	131,293	117,576
Tam Zaman Eşdeğerleri (TZE)	126,391	124,089	115,466
Ülke sayısı	61	66(1)	66

(1) Belarus, Bulgaristan, Şili, Kolombiya ve Peru'daki yeni ALD kuruluşları dahil.

Societe Generale, sosyal etkisini ve bir işveren olarak Grubun 66 ülkedeki 117.500 çalışanına karşı sorumluluğunu en önemli önceliği haline getirmektedir.

Çalışma yaşamının kalitesini ve ekiplerinin çeşitliliğini ve mesleki gelişimini izlemek, Grup içinde çalışan bağlılığını teşvik etmek ve performansları optimize etmek için çok önemlidir.

Bu nedenle Grup, sorumlu bir işveren olma ve insan haklarına saygı gösterme taahhüdünün bir parçası olarak, insan kaynakları yönetimiyle ilgili sosyal ve operasyonel riskleri en üst düzeyde tutmak için aktif adımlar atmaktadır. Bu, faaliyetlerinin yönetmeliklere (iş kanunu, sağlık ve güvenlik standartları, sosyal mevzuat vb.) ve oluşturduğu iç kurallara uygun olmasını sağlarken, aynı zamanda iş sürekliliğini ve çalışanları için iyi çalışma koşullarını güvence altına alır.

Grubun taahhütleri, izlediği temel insan kaynakları göstergeleri ve uyguladığı ilgili politika ve girişimler hakkındaki ayrıntılar, her biri Grubun insan kaynakları alanındaki beş öncelikli alanından birini kapsayan beş raporda bulunabilir (bkz. <https://www.societegenerale.com/tr/news/all-news/2021-responsible-employer-reports>).

#### Temel insan kaynakları (İK) riskleri

#### TEMEL İK RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

İnsan kaynakları yönetimine ilişkin riskler, Grubun üç savunma hattı şeklinde düzenlenen ve tüm tesisler için geçerli olan genel risk yönetim sistemi kapsamındadır (bkz. Bölüm4, "Süreklilik kontrol organizasyonu/Operasyonel risk yönetim sistemi", sayfa 258).

Grubun her bir BÜ'sünde, SU'larında ve iştiraklerinde insan kaynakları yönetimini yöneten çeşitli İK alanlarındaki küresel politikalar;

Bir işveren için beş temel misyonu kapsayan süreçler:

(i) insan kaynakları ve bordronun idari yönetiminin sağlanması, (ii) çalışanların kariyerlerinin yönetilmesi, (iii) ücret ve yan hakların tanımlanması ve yönetilmesi, (iv) işlerin ve becerilerin yönetilmesi ve (v) sosyal politikaların tanımlanması ve yönetilmesi;

operasyonları güvence altına almayı ve Grup içinde tatmin edici bilgi yönetimi sağlamayı amaçlayan operasyonel prosedürler ve kullanıcı kılavuzları;

İç gözetimi bilgilendirmek için göstergeler.

İK Departmanı ve ekipleri aynı zamanda Grubun risk yönetimi ve daimi kontrol sistemleri kapsamındadır.

- Grup genelinde uygulanan temel İK süreçleri üzerinde bir dizi kontrol;
- risk tanımlama ve önleme tatbikatları;
- iş sürekliliği planları ve kriz tatbikatları.

Denetim ve Teftiş ekipleri de İK faaliyetleri üzerinde periyodik kontroller gerçekleştirmektedir.

#### TEMEL İK RİSKLERİNİN DETAYLARI VE SOCIETE GENERALE'İ NASIL ETKİLEDİKLERİ

Bölüm 4.1'de ayrıntıları verilen Grup düzeyinde risk haritası doğrultusunda (bkz. "Risk faktörleri", sayfa 163), İK Departmanı kendi risk değerlendirmesini yapmış ve Societe Generale ve iştirakleri için üç temel İK riski belirlemiştir.

#### GRUBUN faaliyetlerini ve İK yönetimini etkileyen ekonomik koşullar ve yapısal faktörler

Uluslararası bir grup olarak Societe Generale, rekabetçi ve değişken bir ortamda faaliyet göstermektedir:

- ve yeni teknolojiler bankacılık sektörünün yapısını bozuyor ve çalışma ilişkilerini ele alma ve müşterilerle iş yapma biçiminde devrim yaratıyor;
- Nasıl çalıştığımıza ve işletmelerin nasıl faaliyet gösterdiğine dair geleneksel fikirler iklim ve sosyal krizler nedeniyle sarsılmış ve özellikle dijitalleşme ve çalışma koşulları konusunda neyin tehlikede olduğuna dair daha fazla bireysel ve kolektif farkındalığa yol açmıştır;
- Pandeminin ekonomik, sosyal ve çevresel etkileri, hem profesyonel hem de kişisel yaşamlarında bireyler üzerinde ağır bir yük oluşturmaktadır.

Bu yapısal ve ekonomik faktörler ışığında Grup, işletmelerinde ortaya çıkan yeni zorlukların üstesinden gelmek amacıyla dönüşüm çabalarını hızlandırmaktadır:

- Özellikle BT ve veri uzmanlığına sahip adaylar için yoğunlaşan piyasa rekabeti;
- Değişen çalışma düzenlemeleri ve çalışanların işleriyle ve işverenleriyle nasıl ilişki kurduklarına dair istek ve talepleri;
- Çevresel, sosyal ve yönetim konularına yanıt olarak ortaya çıkan ihtiyaçlar.

Grup, bu hızlanan değişimin etkisinin ve beraberinde getirdiği İK risklerinin farkındadır.

**Temel İK riskleri**

Grup, iş sürekliliğini ve strateji ve dönüşüm planlarını uygulama kabiliyetini etkileyebilecek aşağıdaki İK risklerini belirlemiştir:

1. Nitelikli personel eksikliği ve bunun sonucunda yüksek personel devri ve beceri ve uzmanlık kaybı riskleri;
2. Kötü çalışma koşulları ve bunun sonucunda işveren cazibesinin azalması, devamsızlığın artması ve çalışanlar arasında motivasyon eksikliği risklerinin yanı sıra başta psikososyal riskler olmak üzere ilgili sağlık ve güvenlik riskleri. Grup çalışanları için iş kazası ve meslek hastalığı riski, örneğin endüstriyel bir ortamda değil de bankacılık sektöründe çalıştıkları için nispeten sınırlıdır;
3. Çalışma yönetmeliklerine ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmaması ve bunun sonucunda ortaya çıkan yasal, itibar ve davranış riskleri.

**RİSKLERİN BELİRLENMESİ VE AZALTILMASI İÇİN UYGULANAN POLİTİKALAR VE TEDBİRLER**

Societe Generalenin çalışanları en büyük varlıklarından biridir ve iş modeli ile değer önermesinin temel bir bileşenidir. Çalışanlarının bağlılığı ve motivasyonu, Grubun işini dönüştürme, müşterilerini memnun etmek için sürdürülebilir ve sorumlu bir model oluşturma çabalarındaki başarısı için hayati önem taşımaktadır.

Bu düşünceyle ve bir bütün olarak bankacılık sektörünün karşılaştığı çeşitli yapısal ve ekonomik zorlukları ele almak üzere Grup, temel İK risklerine yanıt olarak bir dizi politika ve tedbir uygulamaya koymuştur.

Nitelikli personel eksikliğine ilişkin riskler

Kariyer, beceri ve yeteneklerin kötü yönetilmesi ve Grubun işveren cazibesinin azalması, personel eksikliğine ve daha az bağlı çalışanlara yol açabilir. Bu da bireysel ve kolektif performans üzerinde doğrudan bir etkiye sahip olacak ve Grubun çalışanları cezbetme ve elde tutma ve nihayetinde stratejisini uygulama kabiliyetini engelleyecektir.

Bu riski ele almak için Grup, aşağıdaki zorlukları ele almak üzere durum tespiti de dahil olmak üzere bir dizi politika ve inisiyatifini uygulamaya koymuştur.

**PERSONELİ ÇEKMEK, İŞE ALMAK VE ELDE TUTMAK**

Grubun işe alım stratejisinin yeni ortama uyarlanması

**Adil bir işe alım politikası**

Societe Generalenin işe alım politikası, işletmelerinin ve faaliyetlerinin özel ihtiyaçlarının yanı sıra yerel bağlama göre uyarlanmıştır. Bununla birlikte, işe alım süreçleri Grup genelinde aynıdır ve her zaman adayın Grubun değerlerine yakınlığını değerlendirmek için bir İK mülakatını içerir (bkz. "Ortak değerlerle (ve insan haklarıyla) desteklenen bir Davranış Kurallarının uygulamaya konulması", sayfa 345).

Herhangi bir ayrımcılık riskinden kaçınmak için işe alım kararları yalnızca becerilere dayanmaktadır. Grup bunu sağlamak için somut adımlar atmaktadır (ayrımcı olmayan işe alım uygulamaları konusunda farkındalığı artırmak, ayrımcılığı önlemek için tasarlanmış bir işe alım aracı geliştirmek, vb.)

Adayların ihtiyaçlarıyla uyumlu bir işe alım stratejisi Societe Generale, yeni teknolojik ve dijital araçlardan yararlanarak işe alım yöntemlerini giderek çeşitlendiriyor. Grup, potansiyel adaylara ulaşmanın ana yolu olan Kariyer sitesini geliştirmeye ve modernize etmeye devam ediyor - yeni çalışma alanlarını sergiliyor ve değişen aday isteklerine yanıt veriyor. Ayrıca, Grubun işletmeleri için daha iyi görünürlük sağlamak, yetenek alımını dijitalleştirmek ve Societe Generalenin işveren markasını güçlendirmek amacıyla My Job Glasses, Talent.io vb. gibi diğer platformlarda da yer almaktadır.

**İşveren markasının tanıtılması**

Societe Generale, işveren markasını her fırsatta tanıtmaya çalışarak sürdürülebilir bir cazibe yaratmaya çalışmaktadır.

Bunu başarmak için ve Grubun dönüşümü ve yeni taahhütleri doğrultusunda Societe Generale, yeni bir işveren vaadi oluşturmak için çalışanlarıyla birlikte çalışıyor. Amaç iki ana eğilimi ele almaktır: Sıkı bir işgücü piyasasında Grubun genişleyen işe alım ihtiyaçları (özellikle BT alanında) ve çalışanların işleriyle ve işverenleriyle nasıl ilişki kurdukları konusunda değişen istekleri ve talepleri.

**Sadık, uzun vadeli bir ilişki kurmak**

Güvene dayalı uzun vadeli bir ilişki kurmak ve aidiyet duygusunu geliştirmek için Societe Generalenin işe alım programı Grubun değerlerine odaklanır. İşe başlama dönemi, yeni çalışanların Grubun kültürü, yöntemleri ve değerleri hakkında bilgi edinmesinin yanı sıra Grubun sadakat oluşturmaya başlaması ve köklü bağlılığın temel lerini atması için bir fırsattır. 2019'da revize edilmiş bir işe alım politikası uygulamaya konmuştur ve Grup genelinde uygulanmaktadır. Dolayısıyla tüm çalışanlar, kendi kurumlarına özel eğitimlere başlamadan önce aynı temel programı takip etmektedir. Yeni işe başlayanlar için Grubun farklı kuruluşlarına ve işletmelerine uyarlanmış çeşitli araçlar mevcuttur: karşılama paketleri, işe başlama el kitapları, yöneticiler için kılavuzlar vb.

**KİŞİYE ÖZEL KARIYER VE BECERİ YÖNETİMİNİN UYGULANMASI**

Societe Generale, çalışanlarının becerilerini geliştirmeyi, Bankanın performansını optimize etmenin ve dönüşümünü ilerletmenin bir yolu olarak görmeyi yanı sıra, ihtiyaçları ile Grup içinde mevcut çalışan profilleri arasındaki uyumsuzluk riskini azaltmanın bir yolu olarak görmektedir.

**Gelecekteki iş gelişmeleri ve beceri gereksinimleri için önceden planlama****Güçlü stratejik işgücü planlaması**

Societe Generale, orta ve uzun vadede hedeflerine ulaşmak için doğru becerilere sahip olmasını sağlamayı amaçlar. Yetenek yetersizliği veya uyumsuzlukla ilişkili riskleri önlemek için, Grubun dünya çapındaki tüm lokasyonlarında niteliksel ve niceliksel Stratejik işgücü planlaması (SWP) uygulanmaktadır. Amaç, İK politikalarını, özellikle eğitim ve pozisyon doldurma açısından, Grubun stratejik zorluklarını karşılamak için gereken becerilerle eşleştirmektir. SWP, çalışanlara istihdam edilebilirliklerini artırma araçları sağlar.

SWP girişimi üç aşamada düzenlenmiştir:

1. Grubun stratejik hedeflerini gerçekleştirmek için orta ve uzun vadede ihtiyaç duyduğu beceriler için niteliksel ve niceliksel bir hedef belirlemek;
2. Grup için mevcut becerilerin değerlendirilmesi ve haritalanması;
3. Doğru kaldıraçları (eğitim, iç hareketlilik, işe alım vb.) Uygulamak için mevcut durum ile hedef arasındaki boşluğu belirlemek.) ve bunu köprülemek için eylem planları. Bu, ilgili eylem planlarının gerektiği gibi güncellenebilmesi için düzenli bir süreç olmalıdır.

SWP, Grubun tüm temel işletmeleri için geçerlidir ve 2022'de neredeyse tüm BUs ve sus'u kapsamakta olup, yeni beceriler edinmek ve Grup içinde halihazırda var olanların gelişimine rehberlik etmek için etkili bir stratejinin temel ini temsil etmektedir. Fransa'da SWP, 2013 yılında imzalanan, 2016'da yenilenen ve 2019'da yeniden imzalanan bir iş sözleşmesi ile yönetilmektedir.

**Dinamik bir küresel beceri tabanı**

Societe Generalenin beceri haritalama yaklaşımı kendi kendini güçlendirme ilkesine dayanmaktadır: çalışanlara becerilerini kaydedebilecekleri iki araç kullanarak kendi kariyerlerini ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmede temel bir rol vermektedir. Bunlardan ilki ACE'dir (Appetences, Competences, Experiences - veya Aspirations, Skills & Experience). Bu araç dinamik bir beceri tabanına ve makine öğrenimi teknolojilerine dayanmaktadır<sup>1</sup> ve Grubun işgücünün yarısından fazlasını temsil eden 80 kuruluşa ve 30 ülkeye yayılmış 80.000 çalışan tarafından kullanılabilir. İkincisi, MonDiag, Fransız Bireysel bankacılık işletmelerine özeldir. Çalışanlar bu aracı kullanarak kişiselleştirilmiş bir gelişim planı hazırlayabilmekte ve böylece becerilerini geliştirebilmektedir. MonDiag yaklaşık 18.000 çalışan tarafından kullanılabilir.

**Her çalışanın kariyeri boyunca istihdam edilebilirliğini artırarak**

Eğitim, Grup için hayati önem taşımaktadır: çalışanların becerilerini geliştirme ve Societe Generale'deki kariyerleri boyunca istihdam edilebilirliklerini artırma yoludur. Banka, çalışanlarına sunulan çok sayıda fırsattan yararlanarak kendi kariyer yollarını şekillendirme şansı vaat etmektedir.

**Grubun gelecekte ihtiyaç duyacağı temel beceri setlerine uyarlanmış bir dizi eğitim fırsatı**

Çeşitli oyuncular (işletmeler arası ekipler veya BU'lara, SU'lara veya iştiraklere özel akademiler) tarafından sunulan eğitim kursları çeşitli formatlarda (e-öğrenme, yüz yüze, MOOC, videolar, vb):

- İş becerileri;
- Risk, sorumluluk ve uyum kültürü. Tüm Grup çalışanları için zorunlu eğitim şu konuları kapsar: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele önlemleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz;
- Sosyal beceriler (çevik çalışma, işbirlikçi çalışma, insan yönetimi, değişim yönetimi, vb;)
- Yönetim kültürü ve sosyal ve çevresel sorumluluk.

Grup dönüşümünde ilerledikçe, mevcut işleri de geliştirmekte ve tüm fonksiyonlarda yeni becerilere ihtiyaç duyulmaktadır.

Bu nedenle eğitim teklifi, Societe Generalenin stratejisine göre uyarlanmıştır ve SWP aracılığıyla ve Grubun Meslekler Gözlemevi'nin yıllık raporunda belirlenen temel işlere odaklanmaktadır. Müşteri deneyimini ve memnuniyetini iyileştirmek, ESG kaygılarını entegre etmede önemli bir rol oynayabilmeleri için tüm çalışanları KSS konusunda eğitmek ve hem organizasyonel yapısı (özellikle Vision 2025 projesi ve ALD'nin LeasePlan'ı satın alması ile) hem de dijitalleşmesi ile ilgili olarak Grubun dönüşüm planlarına operasyonel verimlilik katmak amacıyla öncelikle inovasyon ve dijital dönüşüme odaklanmaktadır.

**Mobilite konusunda Grup politikaları**

Societe Generale çok çeşitli sektörlerde uzmanlığa sahiptir ve çalışanlarına birçok kariyer fırsatı sunar. Grubun dahili hareketlilik ve pozisyon doldurma politikalarının temel ini oluşturan on iki ilke tüm kuruluşlar için geçerlidir. Bu ilkeler şunlara odaklanır:

- Sistemati olarak teklifler yayınlayarak boş pozisyonlar konusunda şeffaflık sağlamak;
- Mümkün olan durumlarda pozisyonları Grup içinden doldurmak; ve
- Herhangi bir potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışması riskinden veya herhangi bir ayrımcılık veya kayırmadan kaçınmak için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından tanımlanan işe alım sürecine sıkı sıkıya bağlı kalmak.

İstihdam edilebilirliği geliştirmeye yönelik özel programlar 2021 yılında Grup, BU'lerinin ve SU'larının ihtiyaç duydukları yeteneklere sahip olmalarını sağlamak ve çalışanların hızlı değişime yanıt verebilecek ve kariyer fırsatlarını yakalayabilecek kadar çevik olabilmeleri için beceri setlerini oluşturmalarına ve sürekli olarak geliştirmelerine yardımcı olmak için girişimlerle dahili mobilite politikalarını tamamladı. Çalışanlar, şirket içinde ilan edilen boş pozisyonlara başvurabilmenin yanı sıra, artık bir pozisyonu doldurmak isteyen yöneticiler tarafından da aranabiliyor. Yöneticilerin, profili ihtiyaçlarını karşılayan çalışanları hızlı bir şekilde belirleyebilmelerini sağlayan ACE beceri öz değerlendirme platformu sayesinde çalışanların becerileri işe alım yöneticileri tarafından aranan becerilerle eşleştiriliyor. Bu özelliğin hem yöneticiler hem de çalışanlar arasında son derece popüler olduğu kanıtlanmıştır.

Grup ayrıca yeniden beceri kazandırma programları da sunmaktadır. Grup tarafından 2020 yılında başlatılan ve iş uzmanlarıyla birlikte geliştirilen bu programlar, çalışanlara büyüme alanlarında veya Grup içinde doldurulması zor işlerde yeniden beceri kazanma ve yeniden eğitim alma fırsatı sunmayı amaçlamaktadır. Bu programlar, akademik ortaklardan alınan teorik eğitimi (çoğunlukla sertifika veya diploma ile sonuçlanan) çalışanın yeni ekibinde çiraklık eğitimi ile birleştirmektedir. 2022'de 200'den fazla çalışan (2021'e göre %35 artışla) 30 farklı yeniden beceri kazandırma programına kaydoldu. Bu program, Grubun iş dönüşümleri bağlamında becerileri Grubun gereksinimleriyle eşleştirme ihtiyacına verilen yanıtın bir parçasını oluşturanın yanı sıra çalışanlara kariyerlerinde yeni bir yön çizme şansı da sunuyor. Çalışanların isteklerini ve Grup içindeki beceri eksikliklerini yansıtan, öncelikle veri ve ESG konularına odaklanan yeni programlar 2023 için hazırlanmaktadır.

(1) Makine öğrenimi bilgisayarları açıkça yapay zeka teknolojisi için programlanmamıştır.

**GRUP GENELİNDE CSR EĞİTİM PLANI**

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS), Societe Generalenin amacının özünde yer alır ve Grup için stratejik bir önceliktir.

Bu doğrultuda Grup, Banka'nın ESG dönüşümünü yönlendirebilmeleri ve müşterilerine kendi geçişlerinde her adımda yardımcı olabilmeleri için tüm çalışanlarını ilgili konularda hızlandırmak istemektedir.

Societe Generale, aşağıdaki stratejik hedefler doğrultusunda iddialı bir eğitim ve iletişim planı uygulamaktadır:

- Ortak bir temel bilgi birikimine dayalı bir Grup KSS kültürü geliştirmek;
- İşletmelerin çalışanları arasında gerekli teknik uzmanlığa sahip olmalarını sağlamak.
- Tüm çalışanlara sunulan yaklaşık 100 eğitim ve farkındalık artırma modülü. Bu modüller çeşitli şekillerde (e-öğrenme, ustalık sınıfları, konferanslar, çalıştaylar, vb.) ve hepsi Grubun özel eğitim platformunda mevcuttur. Bunlar altı ayrı başlık altında düzenlenmiştir ve aralarında KSS'nin tüm yönlerini kapsamaktadır:
  - ÇSY'nin temel leri,
  - ÇSY riskleri ve değerlendirmesi,
  - Çevresel dönüşüm ve ESG,
  - Sürdürülebilir BT,
  - Sürdürülebilir finansman,
  - Sürdürülebilir yatırım;

**■ Beceri geliştirme için beş farklı eğitim yolu:**

- Tüm çalışanlar için temel bir eğitim yolu,
- Belirli gruplar (büyükçiler, İcra Kurulu üyeleri, yeni işe alınanlar, kıdemli personel) için özel eğitimler;

- Climate Fresk eğitimi - Grup, çalışanlarının bu aracı kullanmalarını sağlamak konusunda isteklidir ve 2024 yılı sonuna kadar çalışanlarının %30'unu bu konuda eğitime hedefini belirlemiştir;

- KSS mezun programı ve KSS yeniden beceri kazandırma programı gibi özel programlar.

**2022'de neler başarılı**

Societe Generale, 2022 yılı boyunca KSS eğitimi ve farkındalık artırma kampanyalarında özellikle aktif olmuştur.

**■ Grup çapında çalışanlara ulaşan iletişim ve farkındalık artırma kampanyaları yürüttü:**

- Grubun KSS Hedefi ve özellikle enerji dönüşümü konusundaki taahhütlerini nasıl artırdığına ilişkin iletişim,
- web yayınları ve Grubun müşterilerini kendi enerji dönüşümü projelerinde en iyi şekilde nasıl destekleyebileceklerine ilişkin tartışmalar,
- Çeşitlilik konusunda uzmanlarla ve The Shift Project'ten (karbon sonrası ekonomiye geçişi savunan bir Fransız düşünce kuruluşu) ve diğerleriyle konferanslar;

**■ KSS kataloğunda yeni eğitim fırsatları:**

- Sürdürülebilir yatırım alanında yeterliliklere yol açan kurslar (EDHEC ve ESSEC işletme okulları ile),
- Çevreye duyarlı alışkanlıklar, dijital erişilebilirlik ve sorumlu tüketicilerin bankalarından beklentileri hakkında e-öğrenme modülleri,
- Biyoçeşitlilik fresk, 2 ton ve MyCO2 dahil olmak üzere atölye çalışmaları ve konuşmalar;

**Sürdürülebilir yatırım eğitimini, özellikle yatırım ürünlerini pazarlamakla görevli finansal danışmanlık işletmelerindeki personel olmak üzere iç hedefler için zorunlu hale getirdi;**

**Tüm Grup Yönetim Komitesi üyelerini Climate Fresk konusunda eğitti;**

**Tüm Büyükçileri (1) enerji dönüşümü konusunda eğitti;**

**Pozitif Etki Haftası'nda yer aldı;**

**KSS eğitimi ve farkındalık programları için işletmeye özel platformlar geliştirdi.**

(1) Elçiler, Grubun farklı coğrafi bölgelerdeki İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinde temel pozisyonlarda görev yapan en üst düzey 1.400 kişiyi temsil etmektedir. Kendi ekipleri arasında Genel Yönetimin sözcüsü olarak Grup stratejisinin uygulanması ve iletişiminde belirleyici bir rol oynarlar.

### Önemli rakamlar

#### 2021 yılından bu yana Grup aşağıdakileri gerçekleştirmiştir:

- KSS konusunda 100.000'den fazla eğitim oturumu;
- MyLearning'de(1) bulunan modüller aracılığıyla KSS konularında çalışanların %65'inden fazlasına
- 38.000 çalışan için Ç&S RISK YÖNETİMİ eğitimi,
- Societe Generalenin 20.000 çalışanı için KSS stratejisi eğitimi,
- sürdürülebilir BT konusunda 10.000 çalışan için eğitim,
- sürdürülebilir yatırım konusunda 10.000 çalışana eğitim verdi;
- 60'tan fazla çalışanın CESGA(2) sertifikası almasına yardımcı olmuştur;
- 10.000 çalışana enerji dönüşümü ve bunun Banka'nın müşterileri için ne anlama geldiği konusunda eğitim (ENEA modülü).

### Yeteneklerin belirlenmesi ve desteklenmesi

Societe Generalenin Liderlik Modeli etrafında şekillenen ve çalışanlarının potansiyelini optimize etmek ve geliştirmek, aynı zamanda Gruba olan bağlılığı derinleştirmek için tasarlanan yetenek yönetimi politikası tüm kuruluşlar, işletmeler ve bölgeler için geçerlidir. Politikanın amacı sadece yüksek potansiyelli çalışanları ve yarının liderlerini belirlemek, geliştirmek ve elde tutmak değil, aynı zamanda halefiyet planlaması yoluyla Grubun temel pozisyonları için doğru yöneticilere sahip olmasını sağlamaktır.

Grup, 2022 yılında yüksek potansiyelli yetenekleri belirleme, yönetme ve geliştirme politikasını daha da güçlendirmiştir. Bu:

- Çeşitlilik konusundaki çabalarını sürdürerek (bkz. Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporu), kadınların kariyerlerinde ilerlemelerine yardımcı olmak için tasarlanmış iki yeni profesyonel gelişim programını uygulamaya koymuştur;
- 360° değerlendirmeler, koçluk ve liderlik gelişim merkezleri gibi kişiselleştirilmiş gelişim araçlarını yaygın bir şekilde kullanarak yetenek gelişimini desteklemeye devam etmiştir;
- İK ekiplerini desteklemiş ve yetenek yöneticilerinden oluşan bir topluluğu teşvik etmiştir.

#### ÇALIŞANLARA KALMALARİ İÇİN DAHA FAZLA NEDEN SUNMAK

- Adil ve rekabetçi ücret sunmak
- Düzenleyici gereklilikleri karşılayan dengeli bir Ücret politikası
- Societe Generale, düzenleyici gereklilikleri karşılayan dengeli bir ücret politikasına sahiptir. Grubun faaliyet gösterdiği pazarların her birindeki belirli ekonomik, sosyal, yasal ve rekabet ortamına uyarlanırken, ayrımcılık yapmama ve eşit muamele konusundaki temel ilkeleri, politikanın temel ini oluşturan ilkeler gibi yine de tüm kuruluşlar tarafından paylaşılmaktadır. yani:

- Bireysel ve kolektif performansın ödüllendirilmesi;
- Sağlıklı ve etkin risk yönetiminin teşvik edilmesi ve çalışanların uygunsuz riskler almaya teşvik edilmemesinin sağlanması
- Stratejik yeteneklerin ve temel kaynakların cezbedilmesi, elde tutulması ve motive edilmesi;

- Çalışanların çıkarlarını Grubun ve hissedarlarının çıkarları ile uyumlu hale getirmek;
- Müşterilere eşit muamele yapılmasını sağlarken çalışanların geçerli iç kurallara ve düzenlemelere uyup uymadığını kontrol etmek.

Generalenin, özellikle CRD 5 uyarınca mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek personel kategorileri için ücretlendirme politikasını yöneten ilkeler, Ücretlendirme Politikaları ve Uygulamaları Raporunda ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu rapor, her yıl olduğu gibi Genel Kurul öncesinde yayınlanacak ve 575/2013(3) sayılı AB Yönetmeliği hükümleri uyarınca Fransız bankalar ve ihtiyati denetim organına (Autorite de controle prudentiel et de resolution - ACPR) sunulacaktır (bkz. Performans ve Tazminat Raporu).

Kolektif sonuçları artırmak için bireysel performans değerlendirmeleri Çalışanlarına eşit muamele yapılmasını sağlamak için Grup, özellikle gelişim planları ve 360° değerlendirmeler yoluyla kariyerleri boyunca performanslarını izler. Gelişim planları, çalışanların mesleki yeterliliklerini ve operasyonel hedeflerine ne ölçüde ulaştıklarını ve bunu nasıl yaptıklarını değerlendirir. Bireysel çalışan gelişimi ayrıca yıllık değerlendirmeler ve çalışan ile bölüm müdürü veya İK müdürü arasındaki düzenli toplantılar sırasında da ele alınır. Fransa'da bu konu aynı şekilde her yıl çalışanlar ile bölüm müdürleri veya İK müdürleri arasında gerçekleştirilen çalışan değerlendirilmelerinde de ele alınmaktadır.

#### Toplu yardım planları

Şirketin genel performansına göre belirlenen değişken ücrete ek olarak, Societe Generale çalışanlarına bir dizi toplu fayda sunmaktadır: kar paylaşımı ve teşvikler, çalışan tasarruf planları ve çalışan hisse sahipliği.

2022 yılı sonunda, Societe Generale çalışanları ve eski çalışanları (sayıları 88.000'in üzerindedir), Şirket veya Grup tasarruf planları aracılığıyla Banka sermayesinin %7,93'üne ve oy haklarının %13,2'sine sahiptir.

2022'de 2021'e ilişkin olarak ödenen kâr paylaşımı ve teşvikler toplam 175,4 milyon Euro'ya ulaşmış olup, bunun 10 milyon Euro'su Grubun KSS hedefiyle ilgilidir.

Son olarak, Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Programı'nın 29\* edisyonunda 46.000'den fazla çalışan 2022 yılında 235,7 milyon Euro tutarında bir sermaye artışına katılmıştır.

. (1) Grubun dijital eğitim platformu. (2) Sertifikalı Çevresel Sosyal ve Yönetişim Analisti. (3) Ücretlendirme politikaları ve uygulamalarına ilişkin 2021 raporu Nisan 2022'de ACPR'ye sunulmuştur ve Societe Generale web sitesinde yer almaktadır.



Çalışanları elde tutma stratejilerinin yerel bağlama uyacak şekilde uyarlanması

- Societe Generale, cazip ücret politikasının yanı sıra, çalışanlarına kalmaları için başka nedenler de sunmaya çalışmaktadır:

- Emekliliğe yaklaşan çalışanlar için özel programlar, geçiş yönetiminde kariyerler vb. ile kendi kariyer yollarını şekillendirme yeteneği (bkz. Meslekler ve Beceriler Raporu);

- Beceri sponsorluk programları aracılığıyla sivil girişimlerde yer alma fırsatı (bkz. Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu);

CGI Fransa ve ALD Automotive Fransa dahil olmak üzere bazı Grup kuruluşları tarafından benimsenen Fransız hükümetinin yeşil banliyö programı gibi sübvansiyonlu öğle yemekleri, spor faaliyetleri ve işe gidip gelme masrafları (bkz. İş Sağlığı ve Güvenliği Raporu);

- Daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek ve böylece hem yaşam kalitesini hem de çalışma koşullarını iyileştirmek için sağlanan faydalar (aşağıdaki "Kötü çalışma koşullarına ilişkin riskler" bölümüne bakınız).

Societe Generale, işyerinde fiziksel ve ruhsal sağlık risklerinin önlenmesi ve uygun çalışma koşullarının sağlanması için proaktif bir yaklaşım benimsemektedir. Bu doğrultuda, çalışanlarına sunduğu işe alım programları, eğitim, tazminat ve yan haklara ek olarak, işyerinde refahı teşvik ederek bağlılığı ve sadakati artırmayı da amaçlamaktadır.

## NİTELİKLİ PERSONEL EKSİKLİĞİ VE BANKANIN İŞVEREN MARKASI, PERFORMANSI VE YIPRANMASI ÜZERİNDEKİ POTANSİYEL ETKİSİNE İLİŞKİN RİSKLERLE İLGİLİ TEMEL GÖSTERGELER

Grup düzeyinde	2020	2021	2022
İç hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların %'si	63%	56%	53%
Yılda iş değiştiren daimi sözleşmeli çalışanların yüzdesi	15%	14%	14%
Grup çalışanları tarafından alınan eğitim saati sayısı (milyon)	3.0	3.7	4
Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı	20.3 <sup>(1)</sup>	26	2
Yıl içinde en az bir eğitim kursunu tamamlayan çalışanların yüzdesi	85%	88%	89%
Değerlendirme yaptıran daimi sözleşmeli çalışan sayısı	108,947	106,687	97,969
Daimi sözleşmeli işgücünün %'si	93%	94%	94%
Grubun bordro giderleri (milyar Euro olarak)	9,289	9,764	10,052
Daimi sözleşmeli işgücü için gönüllü iş gücü devir oranı	6.2%	9.4%	8.6%

(1) Verilen eğitim saati sayısı ve eğitim bütçesi, 2020'nin başında pandemi başladığında etkilenmiştir. Pandeminin başlarında yüz yüze eğitim oturumları askıya alındı. Grup, çalışanlarına eğitim fırsatlarını sürdürmek için yeni uzaktan eğitim alternatifleri sunarak programlarını uyarladı ve dönüştürdü.

Belirli tesislerdeki yüksek personel devir hızıyla mücadele etmek için (kısmen yerel istihdam modellerine veya Grubun dönüşüm projelerine atfedilebilir), Grubun bazı iştirakleri çalışan bağlılığını ve elde tutmayı iyileştirmek için hedefli İK eylemleri başlatmıştır. Bu eylemler sosyal yardım paketleri, çalışma koşulları ve kariyer ilerlemesine odaklanmaktadır.

### Kötü çalışma koşullarına ilişkin riskler

Covid-19 salgını ve sonuçları, Banka'nın özellikle faaliyet gösterme ve çalışanlarının çalışma şekli açısından dönüşüm çabalarını hızlandırmasına neden olmuştur. Kötü çalışma koşulları ve fiziksel ve ruhsal sağlık üzerindeki baskılar, çalışanların refahı ve bağlılığı üzerinde zincirleme etkilere neden olabilir. Çalışma koşullarının kötü yönetimi sadece Grubun performansına zarar vermekle kalmaz, aynı zamanda iş kaybına ve hizmet kalitesinde bozulmaya (müşteri memnuniyetine zarar verir) ve işyeri refahına ve Grubun işveren cazibesine (çalışan deneyimini zayıflatır) neden olabilir.

Bu riskleri ele almak için Grup aşağıdaki alanlarda durum tespiti de dahil olmak üzere bir dizi politika ve inisiyatif uygulamaya koymuştur.

### DEĞİŞEN ÇALIŞMA ORTAMINDA ÇALIŞANLARI DİNLEMEK VE DESTEKLEMEK

Çalışanların bireysel ve grup olarak ihtiyaçlarının göz önünde bulundurulması ve ele alınması

Pandemi, çalışanların beklentilerinde büyük bir değişime yol açtı. Ayrıca birçok çalışanın iş önceliklerini ve iş arkadaşları ve profesyonel yaşamlarındaki diğer kişilerle ilişkilerini yeniden değerlendirmesine neden oldu. Sorumlu bir banka olarak Societe Generale, çalışanlarının yeni isteklerini, özellikle de iş yerindeki refahları, duyulduklarını hissetme ve yaptıkları işte anlam bulma ihtiyaçları açısından dikkate aldı.

### İşyerinde refah üzerine yeni bir anlaşma

Kasım 2022'de İnsan Kaynakları Departmanı, Fransız sendikalarıyla işyeri refahı (WW) konusunda bir anlaşma imzaladı. Amaç, çalışma koşullarını iyileştirme ve Grup içindeki mesleki riskleri önleme çabalarını harekete geçirmektir. Bu anlaşma 1 Ocak 2023 tarihinde üç yıllık bir süre için yürürlüğe girmiş olup beş alana odaklanmaktadır: iş-yaşam dengesi, yeni çalışma biçimleri (uzaktan/hibrit çalışma), bireysel ve kolektif ifade özgürlüğü, iş yükü ve psikososyal risklerin (PSR'ler) önlenmesi (bkz. "Grup psikososyal risklerin önlenmesi konusundaki çabalarını nasıl artırıyor?", sayfa 301).



## ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİNE ODAKLANMAK

Societe Generale, çalışan bağlılığını, Grup genelinde yıllık olarak gerçekleştirilen ve anonim bir iç anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla ölçmektedir. Çalışanlardan, iş yaşamıyla ilgili bir dizi konuda görüş ve izlenimlerini özgürce belirtmeleri istenir. Tüm yanıtlar kesinlikle gizli tutulmaktadır. Sonuçlar çalışanlarla paylaşılmakta ve sürekli iyileştirme amacıyla her bir BÜ ve SU'da eylem planlarının hazırlanması ve çalışma gruplarının oluşturulması için temel teşkil etmektedir. Eylem planları daha sonra Yönetim Kuruluna sunulur.

2022 yılında Grup çalışanlarının %73'ü ankete katılmıştır. Bu son anket aşağıdaki konuları kapsamıştır:

### ■ Yönetimle ilişki:

Her zaman olduğu gibi, ekip ruhu Grubun temel değerlerinden biri olarak vurgulanmış ve bunun sonucunda güçlü ekip uyumu (%92) ve işbirliği (%80) skorları elde edilmiştir. Ayrıca, çalışanların %85'i yöneticilerinin yanlarında olacağına ve onları destekleyeceğine güvenebileceklerini belirtmiştir.

### ■ Grubun uzun vadeli programlarının (KSS, Kültür ve Davranış, Kapsayıcılık) algılanması:

- KSS: Çalışanların %52'si en iyi uygulamalar (Grubun karbon ayak izinin azaltılması, sorumlu işverenlik anlayışının nasıl sürdürüleceği vb. konularda) hakkında daha fazla bilgi istedi,
- Kültür ve Davranış: Çalışanların %85'i ekiplerinde fikirlerini beyan edebildiklerini veya yeni fikirler ya da endişelerini dile getirebildiklerini söyledi; bu da "konuşma kültürünün" kök saldığına bir işareti,
- Kapsayıcılık: Çalışanlar çalışma ortamlarının kapsayıcı olduğunu düşünmektedir;

### ■ İşyeri organizasyonu ve verimliliği; İş yerinde refah:

Çalışanlar özellikle esneklik ve daha fazla özerkliği, uygulamaya konulan yeni çalışma düzenlemeleri hakkında takdir ettikleri şeyler olarak vurgulamışlardır (%61'i kendi kurumlarındaki yeni çalışma düzenlemelerinden memnundur). Ankette ilk kez Fransa dışındaki çalışanlardan stres düzeylerini derecelendirmeleri istendi: puan 6,7/10 oldu.

2018'den bu yana, Grubun Yönetim Komitesi üyeleri için her yıl belirlenen toplu hedefler, Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla ölçülen bir hedef çalışan bağlılığı puanı içermektedir (bkz. Performans ve Tazminat Raporu).

## Grup ve yerel istişareler

Societe Generale, çalışma şeklimiz açısından değişen tutum ve uygulamaları göz önünde bulundurarak, Mayıs 2020'de Fransa'da ve dünyanın dört bir yanındaki 6.000 çalışanına işin geleceğini nasıl gördüklerini soran büyük bir kurum içi danışma süreci başlattı. Verdikleri yanıtlar, uzaktan çalışmanın Grup içinde nasıl kullanıldığına dair bir anlık görüntü oluşturmaya yardımcı oldu ve bunun nasıl geliştirilmesi gerektiğine dair fikir verdi.

Bulgular daha sonra bir beyaz kitapta derlendi ve Genel Müdürlüğe sunuldu. Sonuç olarak Ocak 2021'de Genel Yönetim ile Fransız sendikaları arasında bir Uzaktan Çalışma Sözleşmesi imzalandı.

Bir dizi Grup kuruluşu da çalışanlarının refahı ve sağlığının nabzını tutmak için kendi yerel anketlerini gerçekleştirmiştir. Örneğin SG Stockholm, dış tedarikçi Feelgood'dan her yıl çalışanlarının sağlığını ve işyeri ortamını araştırmasını istemekte, böylece yönetim bulgulara dayanarak harekete geçebilmektedir.

**Hibrit çalışmayı ve ilgili yönetim uygulamalarını standart prosedür haline getirmek**

### Grup genelinde uzaktan çalışmaya geçilmesi

Societe Generale uzaktan çalışmanın ilk destekçilerinden biriydi -

2016'dan bu yana çalışanların evden çalışmasına izin verilmektedir ve Grup, bunu mümkün kılmak için çalışma şeklini uyarlama konusunda proaktif davranmıştır. Covid-19 pandemisi bu eğilimi hızlandırdı ve Grup, tüm uyumlu pozisyonlar için Grup çapında uzaktan çalışmayı başarıyla uyguladı.

Ocak 2021'de Genel Müdürlük, Fransız sendikaları ile bir Uzaktan Çalışma Sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme 4 Ekim 2021 tarihinde yürürlüğe girmiş ve uzaktan çalışmayı tüm çalışanların [yani, ister kalıcı ister geçici sözleşmeli olsun ve stajyerler, iş etüdü katılımcıları ve yeni işe alınanlar dahil] kullanımına sunmuştur. Anlaşma, düzenli uzaktan çalışma ilkesini ortaya koymakta ve standart olarak haftada iki gün uzaktan çalışmayı belirlemektedir. Her bir BU/SU, çalışanlarının haftada kaç gün evden çalışabileceğine karar vermekte özgürdür ve iş faaliyeti tarafından gerekçelendirildiğinde bu standart gün sayısından sapabilir. Bu anlaşmayı uygularken, Grup kuruluşları tüm eşitlik ilkelerine, çalışma saatlerine ilişkin kurallara, bağlantıyı kesme hakkına ve evden çalışan personel için sağlık ve güvenlik gerekliliklerine uymaktadır.

Bu bağlamda, 2022 yılı sonunda Grup bünyesinde çalışan 83.000'den fazla çalışan, uzaktan çalışabilmek için yerel bağamlarına uygun kaynaklara ve araçlara sahipti ve bu da hibrit çalışmanın pandemi sonrası bir zeminde nasıl yeni bir norm haline geldiğini yansıtıyordu.

Yönetim uygulamalarında ilgili uyarlamaların desteklenmesi Yerel yöneticiler, çalışanlarla günlük temas halinde oldukları için uzaktan çalışma bağlamında önemli bir rol oynamaktadır. İzolasyon riskleri, iletişimin önemi ve psikososyal sıkıntı belirtilerinin nasıl tespit edileceği konusunda uyanık olmalarını sağlamak için geçtiğimiz yıl özel adımlar atılmıştır. Bu kapsamda yıl içinde Connect Manager platformu gözden geçirilmiş ve yöneticilerin ekiplerine uzaktan çalışma konusunda yardımcı olmaları için geniş bir kaynak yelpazesi bir araya getirilmiştir. Örneğin artık, hibrit çalışan bir ekibi nasıl destekleyeceklerini öğrenmelerine yardımcı olacak kılavuzlar, nasıl yapılır kılavuzları ve çevrimiçi eğitim gibi bir dizi araç içeren bir Uzaktan Yönetim modülü içermektedir.

#### İyi bir çalışma ortamı sağlamak

##### Güvenli ve emniyetli bir ortamda çalışmak

Hibrit çalışma modeli yaygınlaştıkça, Societe Generale fiziksel ve dijital çalışma alanlarının nasıl düzenlendiğini yeniden düşünüyor: ofis alanını yeniden tasarlıyor ve tesis ve ekipmanı yükseltiyor.

Gayrimenkul Bölümü tarafından 2021 yılında başlatılan Grubun Paris bölgesindeki Kurumsal Merkez binalarının iç mekan yenileme çalışmaları hızla devam ediyor. Amaç, çalışma alanlarını yeni uygulamalara uyarlamak ve Grubun bina ayak izini azaltmaktır.

Paris'in hemen doğusundaki Fontenay-sous-Bois'da yer alan Sakura kompleksi bu dönüşüme örnek teşkil ediyor. Bu yepyeni bina "esnek ofis" olarak çalışacak şekilde tasarlandı ve kullanıcılara günlük yaşamlarını iyileştirmek için bir dizi hizmet sunuyor (iş merkezi, sağlıklı yaşam alanları, mağazalar, konsiyerj hizmeti ve sürdürülebilir kafeteryalar).

Societe Generale, çalışanlarının evden de ofisteki gibi güvenli ve sorunsuz bir şekilde çalışabilmelerini sağlamak için dijital çalışma alanlarını da yeniden düşündü. Bu amaçla, mobiliteyi ve uzaktan çalışmayı optimize etmek için belirli özelliklere sahip yeni bir sanal çalışma alanı tasarlandı. 2022 yılı sonu itibarıyla yaklaşık 23.000 çalışan bu sanal çalışma alanını kullanmaktadır. Buna ek olarak Grup, uzaktan ekip çalışmasını kolaylaştırmak için araçlarını geliştiriyor ve internet bağlantılarını hızlandırmak için Fransa şubelerindeki ağ altyapısını yeniden gözden geçiriyor. Faaliyetlerini tamamlayan Grup, ekip programlarının yanı sıra İK, lojistik ve uyum hizmetleri ve bilgilere erişim sunan çevrimiçi bir platform geliştirdi. Çalışanlar ayrıca bu platform üzerinden BT taleplerini ve gider taleplerini iletebilmekte ve profesyonel satın alımlarını yönetebilmektedir.

#### İş-yaşam dengesinin desteklenmesi

Çalışma saatleri bu girişimlerde temel bir unsur teşkil etmektedir:

- Grup işgücünün %67'sini kapsayan 62 kuruluşta esnek çalışma düzenlemeleri mevcuttur;
- Societe Generalenin Fransa'daki üst yönetimi 2014 yılında 15 İş-Yaşam Dengesi Taahhütleri Sözleşmesi imzalamıştır;
- Fransa'daki çalışanlar, yıllık değerlendirmelerinin bir parçası olarak iş yüklerini bölüm müdürleri veya İK müdürleri ile görüşmektedir;
- Grup, iletişim kampanyalarını daha da ileriye taşımakta ve yöneticilerin ve çalışanların optimum verimliliğe nasıl ulaşacaklarını öğrenmelerine yardımcı olmak için eğitim ve destek sunmaktadır.
- Societe Generale, sağlıklı bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için önlemleri uygularken her bir kuruluşun yerel bağlamını da göz önünde bulundurulur:
- Grubun işgücünün %89'unu kapsayan 95 kuruluşta yasal asgari sınırı aşan doğum izni;
- Grup işgücünün %85'ini kapsayan 77 kuruluşta çocuk bakımına yardımcı olacak yardımlar;

- bakıcı olan çalışanlara destek ve meslektaşlarının izin bağışında bulunabileceği programlar;

- Ve Fransa'da daha spesifik olarak Grup:

- tüm aile yapılarını dikkate alacak şekilde ebeveyn iznine uygunluğu genişletmiştir,
- kronik hastalığı olan ve/veya uzun süreli hastalık izninden sonra işe dönen çalışanları destekler,
- Yeni bir Kurumsal Ebeveynlik Sözleşmesi imzaladı.

#### İŞ SAĞLIĞI VE GÜVENLİĞİNİ SAĞLAMAK

Sağlık ve güvenliği bir öncelik haline getirmek

Societe Generalenin Grup genelinde geçerli olan iş sağlığı ve güvenliği politikası, her bir çalışana - hem fiziksel işyerini hem de çalışma uygulamalarını dikkate alarak - güvenliklerini ve fiziksel ve psikolojik refahlarını garanti eden güvenli bir çalışma ortamı sağlamayı amaçlamaktadır. Grup, dünya çapındaki tüm kuruluşlarında iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin tüm yerel iş kanunlarına ve yasal yükümlülüklere uymaktadır. Her bir yerel kuruluş, Grubun iş sağlığı ve güvenliği politikasını kendi yerel ortamına ve mevzuatına uyarlar, ancak bu politikanın ana hedefine zarar vermez.

İnsan Kaynakları Departmanı, iş sağlığı ve güvenliği politikasını desteklemekte ve Grup içindeki en üst kademelerin dikkatine sunmaktadır;

Genel Sekretere bağlı olan Grup Güvenlik Bölümü, Societe Generale tesislerinde insanların ve malların güvenliğini sağlar;

Tüm İK ekipleri, önleyici faaliyetler konusunda uzmanlaşmış yerel sağlık uzmanları ile el ele çalışarak yöneticilere ve çalışanlara tavsiyelerde bulunur ve destek sağlar;

Yöneticiler, işyeri sağlık ve güvenliğini iyileştirmek için tasarlanan girişimlerin uygulanmasına yardımcı olur ve konuyu çalışanlarıyla düzenli olarak tartışır;

İş sağlığı uzmanları Grup çalışanlarına daha fazla koruma ve destek sunmaktadır.

Fransa'da (Grup işgücünün %48'i) Societe Generale, yeni işyeri refahı sözleşmesi kapsamında herkesin WW konularına dahil olmasını sağlamaya kararlıdır. Buna özellikle şunlar dahildir

- WW ve PSR ile ilgili eylemleri koordine etmek için her bir BU ve SU'daki WW ve PSR muhabirleri;
- Grup tarafından her çeyrekte sağlanan göstergeleri izlemek için personel temsilcileri ve temsilci organlar;
- Anlaşmanın uygulanmasını takip etmek ve her yıl neler yapıldığına dair raporları gözden geçirmek için WW gözlemevi;
- Grup İnsan Kaynakları Departmanı bünyesindeki WW ekibi, ilgili çeşitli farklı faktörler hakkında Grup içinde farkındalık yaratmak.

Her çalışan, işyerinde huzuru iyileştirmek için tasarlanan girişimlerin uygulanmasında temel bir role sahiptir.

**Sağlık ve güvenlik konularında sürekli gelişimin sağlanması**

Grubun mümkün olan en iyi çalışma koşullarını sunma konusundaki uzun süreli taahhüdü:

- Dünya çapındaki tüm çalışanlarına temel sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Halihazırda her on çalışandan dokuzu ek bir şirket sağlık veya kişisel koruma planından yararlanmaktadır ve Grup, ölüm halinde her çalışana iki yıllık maaş tutarında teminat sağlamayı hedeflemiştir;
- Fransa için Güvenlik Bölümü tarafından hazırlanan ve en iyi uygulama olarak uluslararası kuruluşlar ve iştiraklerle paylaşılan, tüm yerel güvenlik ve emniyet kurallarına ek olarak uygulanacak bir güvenlik ve emniyet ana planının uygulanması;
- Sağlık ve güvenlik üzerinde etkisi olabilecek risklerin yanı sıra sosyal risklerin de sürekli olarak izlenmesi (bkz. aşağıda "Grup psikososyal risklerin önlenmesi konusundaki çabalarını nasıl artırıyor?") ve Grup içindeki güvenlik ve emniyet kültürünü güçlendirmek için hedefe yönelik önleme faaliyetlerinin ve bilgilendirme kampanyalarının uygulanması. Sağlık, emniyet ve güvenlik risklerinin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre konusundaki Özen Gösterme Planı'nın bir parçasını oluşturmaktadır (bkz. "Özen Gösterme Planı", sayfa 361).

**Çalışan sağlığı ve güvenliği konusunda önleme ve farkındalık artırma kampanyaları yürütmek**

Grup, çalışanlarının işleri sırasında karşılaşılabilecekleri başlıca sağlık ve güvenlik risklerinin üstesinden gelmek için önleme programları uygulamaktadır:

Personeli saldırgan davranışlardan korumak Bankacılık sektöründeki çalışanlar işlerinde şiddetle karşılaşabilirler (örneğin banka soygunu sırasında). Societe Generale, çalışanlarını güvende tutmak için elinden gelen her şeyi yapar. Örneğin, Fransa şubelerindeki tüm çalışanlar (stajyerler ve geçici sözleşmeli ya da izinli çalışanlar dahil), tesislerdeki insan akışının nasıl yönetileceği, sağlanan acil durum ekipmanlarının ve koruyucu cihazların nasıl kullanılacağı, günlük işlerini nasıl yapacakları (çalışma prosedürleri vb.), saldırgan veya agresif davranışlara nasıl tepki verecekleri ve bir kaza veya saldırı durumunda ne yapacakları konusunda güvenlik eğitimi alırlar. Tüm çalışanlar ayrıca, özellikle işyerindeki saldırılarla ilgili zorunlu bir çevrimiçi eğitim modülünü tamamlamak zorundadır. Grup, saldırgan veya agresif davranış veya silahlı soygun mağduru olan çalışanlara anonim psikolojik destek sunmak için France Victime ile ortaklık yapmaktadır.

**Personelin tacize karşı korunması**

Uygunsuz davranışları ortadan kaldırma çabasının bir parçası olarak Societe Generale, işyerinde zorbalık, cinsel taciz ve cinsiyetçiliğe karşı sıfır toleranslı bir tutum benimsemiştir.

Bilgilendirme kampanyaları düzenler ve çalışanları, herhangi bir tacizden haberdar olmaları veya tacize maruz kalmaları halinde yöneticilerine ve/veya İK'ya konuşmaya teşvik eder. İş yerinde taciz eğitimi tüm Grup çalışanları için zorunludur. Grup ayrıca, İK, yöneticiler ve çalışanlara tacizi önlemek için neler yapabileceklerini açıklayan özel atölye çalışmalarının yanı sıra Grubun uygunsuz davranışları önleme politikası ve uygulamaya koyduğu ilgili prosedürler hakkında İK'ya yönelik bilgilendirme kampanyaları içeren bir farkındalık ve eğitim planı uygulamaya koymuştur.

İzolasyonun ve istihdam edilebilirlik kaybının önlenmesi Hibrit çalışmanın yeni dünyasında ekip ruhunu ve çalışan motivasyonunu korumak için Grup, yöneticilerini izolasyon ve dışlanma duyguları açısından bu tür çalışma düzenlemeleriyle ilişkili riskler konusunda eğitim almaya teşvik etmektedir. Çalışanlar ise bağlantılarını koparma hakları ve sosyal temaslarını nasıl sürdürebilecekleri konusunda bilinçlendirilmektedir. Ayrıca, tıbbi tesislere sahip 132 kuruluşta çalışanların %98'i düzenli sağlık kontrolünden geçmektedir. Fransa'da 2021 Sağlık Yasası, işverenlerin istihdam edilebilirlik kaybı riskini ele almak için adımlar atmasını, iş sağlığı doktorlarıyla birlikte çalışarak doğum izni, uzun süreli hastalık izni (30 günden fazla) veya mesleki bir hastalıktan sonra işe dönen çalışanların bunu yapmaya gerçekten uygun olduklarından emin olmak için kontroller sunmasını gerektirmektedir. Aynı şekilde 43-45 yaş arası tüm çalışanlar, sağlık durumlarının görevlerinde ayarlamalar gerektirip gerektirmediğini tespit etmek ve mesleki risklerden korunmak için neler yapabileceklerini açıklamak için tıbbi kontrolden geçirilir.

**Veri hırsızlığı ve siber saldırıların önlenmesi**

Societe Generale, günlük faaliyetlerinin bir parçası olarak bilgi toplar, işler ve dağıtır. Güvenilir bir üçüncü taraf olarak, bu bilgileri koruması esastır. Bu nedenle, Banka'nın aldığı tüm bilgileri güvenli ve gizli tutmak için veri koruma bir önceliktir.

Çalışanlarını veri güvenliğinin önemi konusunda bilinçlendirmek için Societe Generale, Bilgi ve BT Kaynaklarının Korunması Tüzüğü'nün yanı sıra bir Grup Bilgi Güvenliği Politikası hazırlamıştır. Ayrıca, konuyla ilgili çevrimiçi eğitimi tüm çalışanlar için zorunlu hale getirmiş ve Avrupa Siber Güvenlik Ayı ile aynı zamana denk gelen "güvenlik saatleri" gibi konuyla ilgili iletişim kampanyaları ve şirket içi etkinlikler düzenlemektedir.

Çalışanları siber saldırı risklerine (özellikle fide yazılım saldırılarına) karşı tetikte tutmak için Grup, kendi kimlik avı kampanyalarının yanı sıra mesajı güçlendirmek, çalışanların şüpheli e-postaları tespit etmelerine yardımcı olmak ve bunları nasıl işaretleyeceklerini bildiklerinden emin olmak için hedefli eylemler yürütmektedir.

**GRUBUN PSİKOSOSYAL RİSKLERİN ÖNLENMESİNE YÖNELİK ÇABALARINI NASIL ARTIRDIĞI**

Societe Generale, personelinin güvenliğini sağlamak ve çalışanlarının fiziksel ve ruhsal sağlığını korumak için gerekli önlemleri alır.

Sorumlu bir işveren olarak Grup, tüm çalışanlarına güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı sağlama hedefinin bir parçası olarak birkaç yıl önce psikososyal risklerin önlenmesine ilişkin kapsamlı politikasını oluşturmuştur.

Bu politika aşağıdakiler için geçerlidir:

1. Farkındalığı artırarak ve çalışanların iyi çalışma koşullarına sahip olmasını sağlamakla görevli olan tüm İş Birimleri ve Hizmet Birimleri. BU'lar ve SU'lar, Grubun İnsan Kaynakları Departmanında bulunan araçlardan faydalanabilir;
2. Kendileri ve ekipleri yeniden yapılanma planlarından etkilendiğinde özel destek alan ve uyarı sinyallerini tespit etmek ve bunlara yanıt vermek üzere eğitilen yöneticiler;
3. Hassas olarak tanımlanan, doğru kaynaklara yönlendirilen ve işe dönerken destek verilen çalışanlar.

2022 yılında, Grup işgücünün %96'sı için psikososyal risk önleme girişimleri düzenlenmiştir. Amaç, psikososyal risk teşkil eden durumlarla karşılaşabilecek çalışanları bilgilendirmek, eğitmek ve desteklemektir. Girişimler, sağlık veya sigorta ortaklarından ücretsiz yardım sunan programları, psikososyal riskler konusunda eğitim ve/veya farkındalık yaratmayı, stresi ölçmek için anketler ve değerlendirmelerin yanı sıra çeşitli boş zaman ve rahatlama faaliyetlerini içerir. Örneğin Belçika'da ALD, çalışanların telefonla psikolojik ve/veya hukuki danışmanlık alabilecekleri 24 saat hizmet veren bir Çalışan Yardım hattı kurmuştur. Ayrıca, çalışanların ihtiyaç duymaları halinde iş günü boyunca kendilerine sessiz bir an ayırabilecekleri zen odaları ve dinlenme alanları da bulunmaktadır.

Fransa'da, işyerinde esenlik sözleşmesine ek olarak bir dizi girişim de hazırlanmaktadır:

- PSR'lerin belirlenmesine ve değerlendirilmesine yardımcı olacak bir metodoloji;
- Özellikle PSR'lerin önlenmesine vurgu yaparak WW ile ilgili her şeyi kapsayan yeni bir intranet sayfası ile bilgilendirme, iletişim kurma ve farkındalığı artırma kampanyaları;
- Yöneticiler için zorunlu hale getirilecek bir oturum ile PSR'ler hakkında daha fazla eğitim geliştirilmesi;
- Devam eden ve gelecekteki dönüşüm projeleriyle bağlantılı olarak PSR'lerin değerlendirilmesi. Örneğin, Vizyon 2025 projesinin doğasında bulunan PSR'leri ele almak için özel önlemler alınmıştır. Bir dizi bölgesel meslektaşla birlikte ulusal bir PSR Muhabiri atanmış ve 2021 ve 2022 yılları boyunca projeye ilişkili PSR'ler konusunda farkındalık yaratmak ve iletişim kurmak ve etkilenen ekipleri eğitmek ve desteklemek için çeşitli kampanyalar yürütülmüştür.

## ADİL VE EŞİT MUAMELEYİ SÜRDÜRMEK

Güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı sağlamanın ötesinde, sorumlu bir işveren olmak aynı zamanda tüm çalışanlara adil ve eşit muamele edilmesini sağlamak anlamına gelir - yeniliği teşvik etmede ve Grubun performansını artırmada önemli bir faktör.

GRUPTA fırsat eşitliğini ve çeşitliliği teşvik etmek ve ayrımcılıkla mücadele için adımlar atmak

Societe Generale, özellikle de dahil olmak üzere ayrımcılık riskine karşı koymak için bir dizi politika, eylem ve süreç sahiptir:

- Grubun, inançları, yaşları, engellilik durumları, ebeveynlik durumları, milliyetleri, cinsel kimlikleri, cinsel yönelimleri, siyasi, dini veya sendikal bir örgüte üyelikleri veya ayrımcılığa uğrayabilecekleri diğer faktörler ne olursa olsun, gelecek vaat eden tüm çalışanları tanıma ve teşvik etme kararlılığını yansıtan bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası. Bu politika, herkese eşit muamele sunan kapsayıcı bir kuruluş için gerekli koşulları yaratmayı amaçlamakta ve bunu çeşitli alanlarda harekete geçilmesini gerektirerek yapmaktadır:

- (İcra Kurulu Başkan Yardımcısı) tarafından yönetilen, kurumun en üst düzeyinde ayrımcılık yapmama sponsorluğu;

- Üyeleri BU'lerin ve SU'ların Yönetim Komitelerinden seçilen bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesi. Bu Komitenin ana görevi, Grubun çeşitlilik ve kapsayıcılık yaklaşımını ve hedeflerini tanımlamak ve yıllık veya çok yıllık öncelikleri belirlemektir;

- Çeşitlilik ve kapsayıcılığı teşvik etmekten sorumlu özel bir ekip

- Grubun taahhütlerini hem Fransa'daki hem de Grubun uluslararası kuruluşlarındaki BU'larda ve SU'larda hayata geçirmekle görevli bir sponsorlar ağı aracılığıyla;

- 2023'e kadar üst düzey yönetim pozisyonlarındaki kadın oranını %30'a çıkarmayı hedefleyen bir cinsiyet eşitliği hedefi de dahil olmak üzere iddialı hedefler;

- Son iki yılda bir dizi yeni kamu taahhüdü:

- Societe Generalenin Fransa'daki engellilerin istihdamını ve mesleki entegrasyonunu teşvik eden üç yıllık sözleşmesinin yenilenmesi (2023-2025 sözleşmesi altıncı yenilemedir),

- Cinsiyet çeşitliliğini teşvik etmek için üç sözleşmenin imzalanması: #JamaisSansElles, Financi'Elles ve Sıfır Cinsiyet Uçurumuna Doğru,

- LGBTQ+ bireyler için kapsayıcı bir işyerini teşvik eden Autre Cercle Sözleşmesinin imzalanması,

- Tüm aile konfigürasyonlarındaki ebeveynleri (bekar ebeveynler, aynı cinsiyetten ebeveynler, vb.) desteklemek için yeni bir Kurumsal Ebeveynlik Sözleşmesi imzalanması,

- Toplumun her kademesinde çeşitliliği teşvik etmek amacıyla kurulan bir kuruluş tarafından Fransa'nın büyük şirketlerinin üst kademelerinde sosyal ve kültürel çeşitliliği ölçmek amacıyla gerçekleştirilen ilk çeşitlilik anketine katılım;

### ■ Grubun uzun süredir devam eden kamusal taahhütlerinin yanı sıra:

Aşağıdakilere taraftır,

- ILO'nun 2016 yılında imzalanan Küresel İş Dünyası ve Engellilik Şartı'na,

- BM'nin LGBTQ+ topluluğuna yönelik ayrımcılıkla mücadeleye ilişkin Kılavuz İlkelerine 2018'den bu yana destek vermektedir,

- UNI Global Union ile imzalanan, 2019'da yenilenen ve 2022'de bir yıl daha uzatılan Temel Haklar Küresel Sözleşmesi,

- Fransa'daki sendikalarla imzalanan işyerinde toplumsal cinsiyet eşitliğine ilişkin toplu sözleşmeye.

İş yerinde ayrımcılık riskine karşı önlemler de Grubun Özen Gösterme Görevi Planının bir parçasını oluşturmaktadır. Grup, yerel sorunları ve bunların nasıl ele alınacağını belirlemek ve daha iyi anlamak için çeşitli tesislerinde ayrımcılık riskinin ne ölçüde olduğunu değerlendirmektedir (bkz. "Özen Görevi Planı", sayfa 361).

### Pratik yönetim, farkındalık ve eğitim eylemlerinin uygulanması

66 farklı ülkede 154 milletten 117.500'den fazla çalışanı bulunan ve işgücünün %52'si Fransa dışında yerleşik olan Societe Generale, eşitlik, çeşitlilik ve kapsayıcılığı tüm çalışanlar için bir gerçeklik ve Grup için yönetsel bir öncelik haline getirme taahhüdünü yinelemektedir.

Çeşitlilik hem etik sorumluluk hem de performans meselesidir ve Grup bu nedenle kadınları ve uluslararası adayları sorumluluk pozisyonlarına ve Societe Generalenin yönetim organlarındaki koltuklara terfi ettirme hedefini sürdürmüştür. Bunu başarmak için, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bazı temel önlemlere dayanmaktadır:

■ Kadınlara ve uluslararası çalışanlara ilişkin göstergelerin izlenmesi, yani yüksek potansiyelli havuzlar ve ardılık planları içindeki temsilieri, terfileri, maaş artışları, notları ve sınıfları vb.;

■ Üst düzey yöneticileri atarken karar verme sürecine daha kolektif bir yaklaşımın getirilmesi (bkz. Bölüm 3, "Societe Generale içindeki çeşitlilik politikası", sayfa 111);

■ Belirli sosyal politikaların kapsayıcılığının gözden geçirilmesi (örneğin, farklı aile yapılandırmalarını dikkate aldıklarından emin olmak için).

Grup, güçlü bir çeşitlilik politikası uygulama taahhüdünün bir parçası olarak, aşağıdakiler de dahil olmak üzere çeşitlilik etrafında bir dizi bilinçlendirme ve eğitim girişimi başlattı:

■ Grubun e-öğrenme platformu aracılığıyla tüm çalışanlara sunulan kursların Çeşitliliği ve Dahil Edilmesi Oynatma Listesi;

■ İşe alımda ayrımcılığı anlama ve ele alma konusunda 2022'de başlatılan bir e-öğrenme kursu. Bu kurs, Fransa'daki tüm yöneticiler ve İK personeli için her dört yılda bir zorunlu eğitim haline getirilmiştir ve 2023'te uluslararası olarak kullanıma sunulacaktır;

■ Çalışanlar arasında çeşitlilik ve kapsayıcılık sorunları ve bilinçdışı önyargılarımızın davranışlarımızı nasıl etkileyebileceği konusunda farkındalık yaratmaya yönelik kampanyalar ve programlar. Örneğin Grup, nesiller arası ilişkiler, İK süreçlerinde ayrımcılık yapılmaması, LGBTQ + hakları, engellilik, kadına yönelik şiddet, fiziksel görünümüne veya etnik kökene dayalı ayrımcılık vb. Konularda yıl boyunca bir dizi görüşme düzenlemektedir.;

■ Özel programlar, ters mentorluk, odak grupları ve Grubun daha kıdemli çalışanlarını desteklemek için çeşitli önlemler yoluyla nesiller arası işbirliğinin teşvik edilmesi (istihdamdan emekliliğe geçişin yönetilmesine yardımcı olmak, kariyer sonu izni, himaye, yeniden atamalar, azaltılmış çalışma saatleri vb.);

■ Tüm Grup çalışanlarına sunulan ve makaleler, kıyaslama çalışmaları, raporlar ve daha fazlasını içeren kurum içi bir kaynak merkezi (Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Paylaşım Noktası).

Çeşitliliğe ve kapsayıcılığa bağlı olarak, Grup işgücünün% 98,5'inin cinsiyet eşitliğini güçlendirmek için yerel eylemleri, Grup işgücünün% 86'sının engelli çalışanları desteklemek için yerel eylemleri, Grup işgücünün% 76'sının 50 yaş üstü çalışanları desteklemek için yerel eylemleri vardır. +, ve Grubun işgücünün% 87'sini kapsayan 75 kuruluşun, kapsayıcılığı ve profesyonel entegrasyonu teşvik etmek için yerel eylemleri vardır. Daha fazla bilgi için Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Raporuna bakın.

## KÖTÜ ÇALIŞMA KOŞULLARINA İLİŞKİN RİSKLER HAKKINDA TEMEL GÖSTERGELER

	2020	2021	2022
Grup içindeki farklı uyrukların sayısı	137	141	154
Fransız olmayan çalışanların yüzdesi	56%	57%	52%
Grup içinde temel pozisyonlardaki kadın oranı (İlk 160)	21%	25%	26%
Devamsızlık oranı(1)	4.6%(2)	3.50%	3.9%
İş kazası sayısı	524	570	590
Sağlıkla ilgili önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedef aldığı işgücünün %'si	99%	99%	98%
Güvenlik konusunda önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedef aldığı işgücünün %'si	98%	98%	99%
Dünya genelinde uzaktan çalışabilen çalışan sayısı(3)	54,700	77,671	83,051
İş-yaşam dengesini teşvik etmeye yönelik tedbirlerden yararlanan işgücünün %'si(4)	87%	89%	91%
Katılım oranı	63%	64%	63%

(1) Devamsızlık oranı, ücretli izin gün sayısının (hastalık izni, ebeveyn izni ve diğer ücretli izin türleri) ödenen toplam gün sayısına oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Takvim günlerinde sayılır ve toplam personel sayısı kullanılarak hesaplanır (mevcut işgücü 365 ile çarpılır). (2) 2020'de devamsızlık oranındaki değişiklik, esas olarak hastalık izni ve ebeveyn izni dışındaki ücretli izin gün sayısındaki artışla bağlantılıydı. Pandemi nedeniyle Grup, örneğin sağlık nedenleriyle evde kalması veya küçük çocuklara bakması gereken çalışanlara özel izin verdi. (3) İş sürekliliği planı kapsamında uzaktan çalışma hariç. (4) Societe Generale tarafından imzalanan 15 İş-Yaşam Dengesi Taahhüt Şartı'nda tanımlandığı gibi, çalışanlar için daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek için tasarlanmış herhangi bir anlaşma, önlem veya eylem.

### Çalışma yönetmeliklerine ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmamasına ilişkin riskler

Grup, iş hukuku ve daha geniş insan hakları (tazminat ve sosyal haklar, çeşitlilik ve ayrımcılık yapmama, çalışanlarla diyalog, örgütlenme özgürlüğü, vb) açısından dünya çapında birçok farklı düzenlemeye uymak zorundadır.

Ancak insan hakları taahhüdünde bir adım daha ileri giderek insan kaynakları yönetimi için iç kurallar benimsemiştir. Bu kurallara uyulmaması yalnızca Grup çalışanlarına zarar vermekle kalmaz, aynı zamanda Societe Generalenin faaliyetlerini sürdürme kabiliyetini de etkileyebilir ve onu bazı yasal ve itibar risklerine maruz bırakabilir.

Bunu önlemek ve uygulamalarının tüm yönetmeliklere ve iç kurallara uygun olmasını sağlamak için Grup, belirli hedeflere ulaşmak amacıyla bir dizi politikaya, girişime ve durum tespiti sürecine güvenmektedir:

- İş ilişkilerinin mevzuata uygunluğunun sağlanması;
- İnsan kaynakları yönetim süreçlerine ilişkin tüm düzenlemelere (sağlık ve güvenlik standartları, özen yükümlülüğü, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, MiFID II, vb.);
- Çalışanlarının temel haklarını ve örgütlenme özgürlüğünü garanti altına alarak, Grubun paydaşlarıyla (özellikle çalışan temsilci organları ve çalışanların kendileri) etkileşim için elverişli bir çalışma ilişkileri ortamını sürdürmek;
- İş yerinde her türlü ayrımcılığa karşı mücadele etmek ve iş yerinde eşitliği ve çeşitliliği teşvik etmek;
- İş yerinde sağlık ve güvenliği garanti altına almak.

Grup, istihdam ilişkileri ve insan kaynakları yönetimi süreçlerinde uyumu sağlamak için:

- Faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki iş hukuku gelişmelerini izler;
- İnsan Kaynakları Departmanını mevzuat projelerine dahil eder;
- İnsan kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) mevzuattaki gelişmeler doğrultusunda rutin olarak günceller (uygun şekilde Grup genelinde veya yerel bazda).

#### EN YÜKSEK KÜLTÜR STANDARTLARINI TEŞVİK ETMEK

Societe Generale, mevzuata, iç kurallara ve prosedürlere ve ticari faaliyetlerini yöneten etik ilkelere uyma konusunda son derece dikkatlidir. Bu ilkeler Grubun Davranış Kurallarında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Grubun Kültür ve Davranış programını 2021 yılından bu yana koordine eden (bkz. sayfa 346) ve Uyum Bölümü ile irtibat halinde olan İnsan Kaynakları Departmanı, bireyler ve ekipler nezdinde etik ve sorumlu davranışları teşvik etmekte özellikle aktif ve bu davranışlar bir bütün olarak Grup için etik ve sorumlu işlere dönüşecektir. Bu amaçla, Grubun değerleri doğrultusunda uygun davranışların hakim olduğu bir ortamı teşvik etmek üzere tasarlanmış eğitim, atölye çalışmaları, videolar, makaleler ve benzerlerini içeren yıllık kampanyalar düzenlenmektedir.

Ayrıca Grup, ana insan kaynakları yönetim süreçlerini Kültür ve Davranış açısından hedefleriyle uyumlu hale getirme çabalarını sürdürmektedir. Bu, davranışları değerlendirmeye yönelik kılavuz ilkelerinin güncellenmesini ve uygulamalarının uyumlu olmasını sağlamak için uygunsuz davranışları ve disiplin yaptırımlarını yönetme şeklinin optimize edilmesini içermektedir.

#### Uygunsuz davranışlara ilişkin bir GRUP politikası

2019 yılında uygulamaya konulan Grubun iş yerinde uygunsuz davranışlara ilişkin politikası, başta her türlü zorbalık veya cinsel taciz olmak üzere, Davranış Kurallarında yer alan ilkelere aykırı davranışları tespit etmeyi ve caydırmayı amaçlamaktadır. Uygunsuz davranışlar konusunda farkındalığı artırmaya yönelik girişimleri, özellikle de yöneticiler ve İnsan Kaynakları ekiplerine yönelik eğitimleri teşvik etmekte ve failerin iş sözleşmelerinin feshedilmesini de içerebilecek disiplin tedbirlerine tabi tutulacağını açıkça belirtmektedir.

Bunun yanı sıra Grup, bu politikanın dünya çapındaki kuruluşlarında düzgün bir şekilde uygulanmasını denetlemekten sorumlu özel bir kişi de atamıştır. Bu kişi bu görevinde, davranış konularında 60'tan fazla uzman ve uzmandan oluşan uluslararası bir topluluk tarafından desteklenmektedir (bkz. Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu).

#### İhbar prosedürü

Tüm Grup için oluşturulan ihbar prosedürü, çalışanların veya harici yüklenicilerin, Grubun etik standartlarını veya iş kurallarını ihlal eden ya da yasa dışı veya yürürlükteki mevzuata aykırı olabilecek durumları bildirmelerine olanak tanır. Bu, uygunsuz davranış durumlarını veya sağlık ve güvenlik riski oluşturabilecek herhangi bir şeyi içerebilir (bkz. "Özen Planı", sayfa 361 ve "Ortak değerlerle (ve insan haklarıyla) desteklenen bir Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması", sayfa 345).

#### Küresel disiplin politikası

2019 yılında yayınlanan küresel disiplin politikası, Grubun yaptırımlarla ilgili ilkelerini ve en iyi uygulamalarını (hata yapma hakkı, suistimale sıfır tolerans, yaptırımlarla ilgili kolektif karar alma, orantılilik, ilkelerin korunması ve yaptırımların uygulanmasında yöneticilerin nihai sorumluluğu, düzeltici eylemlerle eşleştirilmiş yaptırımlar) resmileştirmektedir. Bu küresel politika, işletme prosedürlerine ve her bir Grup kuruluşunda uygulanan disiplin cezalarının kaydına dönüşür. Temel göstergeler Genel Müdürlüğe iletilir.

#### OLUMLU BİR ÇALIŞMA ORTAMININ SÜRDÜRÜLMESİ

Grubun çalışma ilişkilerine bağlılığı şu şekilde gösterilmiştir:

- Şubat 2019'da yenilenen ve Şubat 2022'de 12 ay daha uzatılan UNI Küresel Sendika ile temel insan haklarına ilişkin küresel çerçeve sözleşmesi tüm personeli kapsamaktadır (bkz. "Bakım Görevi Planı", sayfa 361). Temel özgürlükler ve örgütlenme hakkına ilişkin 2015 tarihli anlaşmanın ardından bu anlaşma aşağıdaki konularda ek taahhütler içermektedir:

- Suistimalin önlenmesi,
- Ayrımcılıkla mücadele ve tüm insan kaynakları yönetimi süreçlerinde çeşitliliğin teşvik edilmesi (ilk anlaşmada zaten yer alan bir konu),
- Tüm çalışanlar için sağlık, güvenlik ve iyi çalışma koşullarına elverişli bir çalışma ortamı sağlamak.

Bu anlaşma kapsamında Grup, taahhütlerini nasıl uyguladığı konusunda UNI Global Union ile düzenli olarak iletişim kurmaktadır. Buna ek olarak, UNI Global Union temsilcileri, Banka'nın İnsan Kaynakları Departmanları ve Grubun işçi sendikalarından temsilciler arasında yıllık bir takip toplantısı düzenlenmektedir. Yıl içinde ve en son Aralık 2022'de olmak üzere çeşitli toplantılar düzenlenmiştir;

Sosyal ortaklarla çok sayıda toplu sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşmeler ücret ve çalışanlara sağlanan faydalar, çalışma koşulları (çalışma saatleri, istihdam koşulları, uzaktan çalışma vb.), kurum içindeki stratejik projeler, iş ilişkileri uygulamaları ve iş yerinde eşitlik konularını kapsamaktadır.



**İŞ MEVZUATI VE GRUBUN KENDİ ÇALIŞMA KURALLARINA UYULMAMASIYLA İLGİLİ RİSKLERE İLİŞKİN TEMEL PERFORMANS GÖSTERGELERİ**

	2020	2021	2022
Sosyal ortaklarla imzalanan toplu sözleşme sayısı	161	157	195
Kapsanan işgücünün %'si	64%	62%	68%
o.w. özel olarak sağlık ve güvenliğe odaklanmıştır	13	27	30

**BÜYÜK DÖNÜŞÜMLER SIRASINDA KAPSAMLI İK DESTEĞİ**

Banka içindeki büyük dönüşümler, ilgili işe alım ihtiyaçları, revize edilen organizasyon ve yeni çalışma prosedürleri nedeniyle riski artırabilir. Ayrıca çalışanların psikososyal risklere maruziyetini de artırabilir.

Societe Generale, dönüşüm projeleri bağlamında sorumlu bir işveren olarak taahhütlerini yerine getirmeyi ve etkilenen tüm çalışanlara ihtiyaç duydukları desteği sağlamayı taahhüt eder. Grubun 2022 yılındaki en büyük dönüşümü Vizyon 2025 projesiydi.

Societe Generale ve Credit du Nord'un şube ağlarının, genel müdürlüklerinin ve arka ofislerinin 1 Ocak 2023'te birleşmesi ve buna bağlı yeni iş modelleri ile birlikte, Grubun İK ekipleri ilgili potansiyel sorunlara karşı tamamen tetikte olmuştur:

- Yönetimin proje aşamasında kimseyi işten çıkarmayacağına dair kesin bir taahhütte bulunması, bunun yerine doğal yıpranma ve şirket içi yeniden atamalara güvenmeyi tercih etmesi ile her bir çalışan için bir yer bulmak;
- Süreç boyunca gerekli İK ve beceri geliştirme desteğinin sağlanması. Grup, tüm çalışanlarına bir beceri değerlendirmesi sunarak güçlü yönlerini ve işlerinin hangi yönlerinden en çok keyif aldıklarını gözden geçirmelerini sağlamıştır. Ayrıca iş tanımları hazırlamış ve çalışanların yeni bankada mevcut fırsatlar hakkında bilgi edinebilecekleri forumlar oluşturmuştur. Ayrıca eğitim için daha önce görülmemiş bir şekilde 100 milyon Euro ayırmış (normal bütçenin üç katı) ve çalışanları beceri kazanmaya teşvik etmek amacıyla bir Beceri Akademisi kurmuştur;
- Psikososyal risklerin ele alınması. Grubun birleşmeye özgü PSR'leri tanımlamasına, anlamasına ve mümkün olan en erken fırsatta ele almasına yardımcı olmak için kapsamlı bir çerçeve uygulanmaktadır;
- Ortak bir kültürün geliştirilmesi. Bu, birleşmenin başarısı için çok önemlidir. Her bankadan ekipler, kendi kurumlarının mevcut kültürünün yanı sıra yeni bankanın benimsediğini görmeyi umdukları kültür ve değerler hakkında çalışanlardan girdi topladı. Bulgular hem Societe Generale hem de Credit du Nord'daki çalışanların profesyonellik ve müşteri memnuniyetine derinden bağlı olduklarını gösterdi. Her iki bankanın çalışanları da ekip çalışmasına yüksek puan vermiş ve üstlerinden takdir görmenin önemine işaret etmiştir;
- Birleşme süresince işveren cazibesini korumak ve hatta artırmak. Bu, İK politikalarının gözden geçirilmesi ve işveren markasının yenilenmesi anlamına geldi. İşe alımlar, birleşme süreci boyunca ihtiyaçlara ayak uydurmuş ve her iki bankada da aynı yüksek müşteri hizmetleri standartlarıyla her zamanki gibi iş yapılmasını sağlamıştır.

Çalışanları desteklemek için uygulanan tüm tedbirler, projenin tüm aşamalarının tamamlanmasına kadar yürürlükte kalacaktır.

**5.1.2 SORUMLU BİR ALICI OLMAK: OLUMLU KAYNAK SAĞLAMA PROGRAMI**

Grup Kaynak Kullanımı Başkanı tarafından yönetilen Kaynak Kullanımı Fonksiyonu, Grubun bordro giderleri dışındaki tüm dış harcamalarının ticari ve sözleşmeye dayalı yönlerini ele alır.

Grubun değerlerine somut bir şekil verilmesine yardımcı olarak ve sosyal ve çevresel taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamaya çalışarak Grubun KSS stratejisinin uygulanmasında önemli bir rol oynar.

İlk olarak 2006 yılında başlatılan Societe Generalenin sürdürülebilir kaynak kullanımı politikası, her biri birkaç yılı kapsayan ve ortak satıcılardan alıcılara ve tedarikçilere kadar tüm değer zincirini içeren eylem planlarına (Pozitif Kaynak Kullanımı Programları veya PSP'ler) dönüşürülmüştür.

2021-2023 PSP, Kaynak Kullanımı Bölümünün altıncı PSP'sidir. Öncekileri takiben, bugüne kadar elde edilen kazanımları pekiştirmekte ve iki ana önceliğe odaklanmaktadır:

- KSS Özen Görevi Planına uymak (daha fazla bilgi için bkz. "Özen Görevi Planı", sayfa 361);

- Pozitif etkili kaynak bulma stratejilerini teşvik etmek.

PSP, Grubun sürdürülebilir kaynak kullanımına ilişkin normatif dokümantasyonu (Societe Generale Kuralları) tarafından desteklenmekte olup, bu dokümantasyon Grup içinde Ç&S risklerinin nasıl yönetildiğini ortaya koymaktadır.

Societe Generale, UNI Global Union ile imzalanan Temel Haklar Küresel Sözleşmesi'ne (bkz. "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293) ekli satın alma için geçerli davranış kuralları ve etik standartlar doğrultusunda, kaynak bulma uygulamalarını sürekli olarak geliştirmeye çalışmaktadır. Sonuç olarak, son yıllarda uygulamaları, tedarik sürecinde çevresel ve sosyal konuları sistematik olarak dikkate alacak şekilde gelişmiştir.



2022 yılının başlarında, Fransız Ulusal Ombudsmanı (Mediation des entreprises) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (Conseil national des achats), Societe Generalenin Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi İlişkileri sertifikasının üç yıl daha yenilenmesini oybirliğiyle onayladı. ISO 20400 tarafından desteklenen bu sertifika, Banka'nın 10 yılı aşkın bir süredir tedarikçileriyle izlediği sürdürülebilir kaynak politikasına olan bağlılığını kanıtlamaktadır. Grup, risk yönetimi, KSS fırsatlarının araştırılması ve ihale çağrılarını hazırlanırken gereksinim ifadelerine KSS hususlarının eklenmesi konularında "örnek" statüsüne layık görülmüştür. Societe Generale, 2012 yılında Sorumlu Tedarikçi İlişkileri Tüzüğü'nü imzalamasının ardından bu sertifikayı alan ilk banka olmuştur.

### 5.12.1 Satın alma sürecinde Ç&S risk yönetimi'nin iyileştirilmesi

#### 5.12.11 SÜRDÜRÜLEBİLİR KAYNAK KULLANIMI VE TEDARİKÇİ İLİŞKİLERİ POLİTİKALARI

##### Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ve sözleşmelerdeki KSS maddeleri

Nisan 2017'den bu yana, Kaynak Kullanımı Birimi tüm tedarikçilerine Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü'nün bir kopyasını rutin olarak göndermektedir [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018\_sustainable\_sourcing\_charter\_vf\_eng.pdf]. Bu tüzük, tedarikçilerini durum tespiti sürecine dahil etmek isteyen Fransız bankacılık ve sigorta operatörleri arasındaki ortak bir girişimin sonucudur. Grubun tedarikçileriyle ilgili KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini ortaya koymaktadır ve altı farklı dile çevrilmiştir.

Tüzükte belirtilen karşılıklı taahhütler, Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin insan hakları, çalışma koşulları, çevre ve yolsuzlukla mücadeleyle ilişkin temel ilkelerine dayanmaktadır.

Fransa'daki Tedarik Bölümü tarafından kullanılan tüm standart sözleşmelerin yanı sıra yurtdışındaki Tedarik Fonksiyonu tarafından kullanılan sözleşmelerde de bir KSS maddesi yer almaktadır. Bu madde, Grubun Davranış Kuralları, Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ve Grubun yerinde KSS denetimleri yapma hakkının yanı sıra belirli tedarikçilerin ekstra mali değerlendirmelerinin yapılması gerekliliğine de atıfta bulunmaktadır (aşağıya bakınız). Bu madde tedarikçileri insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre ve yolsuzlukla mücadele konularında durum tespiti sürecine dahil etmeyi amaçlamaktadır (bkz. Bölüm 4, "Uyum riski - Yolsuzlukla mücadele önlemleri", sayfa 267).

##### Yerinde tedarikçi denetimleri

Grup, KSS maddesi uyarınca tedarikçilerin tesislerinde KSS denetimleri gerçekleştirmeye hakkına sahiptir. Societe Generale bu konuda kendisine yardımcı olması için iki dış denetim firmasını onaylamıştır. Grup her yıl bir denetim planı hazırlamakta ve hangi tedarikçileri kapsayacağını belirlemek için bir Ç&S risk analizi gerçekleştirmektedir. 2022 yılında Grup, 2020 yılında bankacılık sektöründen meslektaşlarıyla ortaklaşa gerçekleştirdiği dört tedarikçi denetimine ek olarak onaylanan eylem planlarını takip etmeye devam etmiştir. Ayrıca başka bir bankacılık operatörü ile iki tedarikçi denetimi daha gerçekleştirmiştir; ilgili düzeltici eylem planlarının takibi Ocak 2023'te başlayacaktır.

#### 5.12.12 E&S RİSK TANIMLAMASI

Bu adım, bir tedarikçinin uygulamalarının ve/veya satın alınan bir ürün veya hizmetin potansiyel bir Ç&S riski taşıyıp taşımadığının belirlenmesini içerir.

- Ürün ve hizmetlerle ilgili Ç&S risklerinin belirlenmesi: risk haritalama
- Bununla ilgili ayrıntılar için bkz. "Özen Yükümlülüğü Planı - Kaynak Sağlama Sütunu", sayfa 364.

Tedarikçilerle ilgili Ç&S risklerinin belirlenmesi: Tedarikçinizi Tanıyın (KYS)

Bununla ilgili ayrıntılar için bkz. "Özen Yükümlülüğü Planı -Kaynak Kullanımı Sütunu", sayfa 364.

##### Ç&S değerlendirilmesi (Ç&S riskleri taşıdığı tespit edilen tedarikçiler veya ürünler/hizmetler için)

Bununla ilgili ayrıntılar için bkz. "Özen Planı - Kaynak Sağlama Sütunu", sayfa 364.

#### Risk azaltma politikaları

Grubun Ç&S risklerinin azaltılmasına ilişkin politikaları, bir ölçüde sürdürülebilir kaynak kullanımı ve tedarikçi ilişkileri politikalarına dahildir (yukarıya bakınız). Buna ek olarak, Grup aşağıdaki stratejileri de benimsemektedir.

##### Ç&S RİSKLERİ KONUSUNDA EĞİTİM

Satın Alma Bölümü bünyesinde, Pozitif Satın Alma Programını uygulayarak KSS performansına katkıda bulunmak, satın almacıların ve onların yöneticilerinin iş tanımının bir parçasıdır. Yüksek KSS riskleri içeren kategoriler için bireysel operasyonel hedefler belirlenmiştir. İlk işe alındıklarında, tüm alıcılar şirket içi işe alıştırma programının bir parçası olarak sürdürülebilir kaynak kullanımı konusunda eğitilir.

Grubun sürdürülebilir tedarik programını tanıtan kısa film tasarımı videosu 2020'den bu yana Grup intranetinde tüm çalışanların erişimine açıktır, böylece satın alma sürecine ara sıra dahil olan ancak fiilen alıcı olmayan çalışanlar da bu programdan haberdar olabilmektedir. Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı eğitim modülünde de, Kaynak Kullanımı Bölümünden geçmeyen satın alımları dikkate almak için bazı uyarılar yapılmıştır. Tüm Grup kuruluşlarına Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim verilmektedir ve kuruluşlar isterlerse Satın Alma Bölümünden eğitim talep edebilirler. Bu eğitimlerin ilki Aralık 2022'de gerçekleştirilmiştir. Tüm çalışanlar ayrıca çevresel ve sosyal riskler konusunda eğitim almaktadır.

##### Ç&S RİSK İZLEME

Buna ek olarak, Satın Alma Bölümü, ihale çağrılarını ve tedarikçilerle ilgili Ç&S risk göstergelerini üç ayda bir izlemektedir. Bu süreç hakkında bilgi için sayfa 365'teki özen yükümlülüğü tedbirlerinin izlenmesi bölümüne ve sırasıyla sayfa 368 ve 370'teki özen yükümlülüğü tedbirlerinin etkili bir şekilde uygulanması ve görünüm ve planlanan gelişmelerin ayrıntıları hakkındaki rapora bakınız.

#### 5.1.2.2 Pozitif etkili kaynak kullanımının geliştirilmesi

2021-2023 Pozitif Kaynak Kullanımı Programı için Grubun KSS Hedefi doğrultusunda üç öncelik belirlenmiştir:

- Tedarikçi ilişkilerinin kalitesi: Tedarik Bölümü, tedarikçileriyle ilişkilerinde örnek teşkil etmeyi ve KSS hususlarını bu ilişkilerde giderek artan bir faktör haline getirmeyi amaçlamaktadır. Buna ek olarak Societe Generale, alıcılar ve tedarikçiler arasındaki anlaşmazlıkları, ilgili taraflar arasında doğrudan çözemediği takdirde arabuluculuk yoluyla çözmeyi tercih etmektedir. Aralık 2007'de KOBİ Pakti'nı imzalayan ilk banka olan Societe Generale, KOBİ'leri desteklemeye devam etmekte, onların endişelerine kulak vermekte ve düzenli memnuniyet anketleri yapmaktadır. KOBİ'ler, 2021'in sonlarına doğru başlatılan ankette %73'lük bir genel memnuniyet puanı bildirmişlerdir ki bu mükemmel bir sonuçtur. Societe Generale, 30 Eylül 2022 tarihinde düzenlenen SME Pact seminerinde, tedarikçileriyle izlediği çevresel ve sosyal politika nedeniyle CSR Ödülü'ne layık görüldü;
- Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi (SSE): Fransa'da Societe Generale, SSE yapıları için doğrudan harcamalarını artırma kararı aldı ve 2021-2023 PSP'nin sonuna kadar bu yapılarla yılda 14 milyon Euro harcama yapma hedefini belirledi. PSP, Grubun destekli ve korumalı istihdam (SSE) sektörüne katkısını artırarak, fiziksel veya zihinsel engelli kişilerin işe girmesine yardımcı olan kuruluşlarla ve diğer SSE yapılarıyla olan ortaklıklarının kapsamını genişletti;

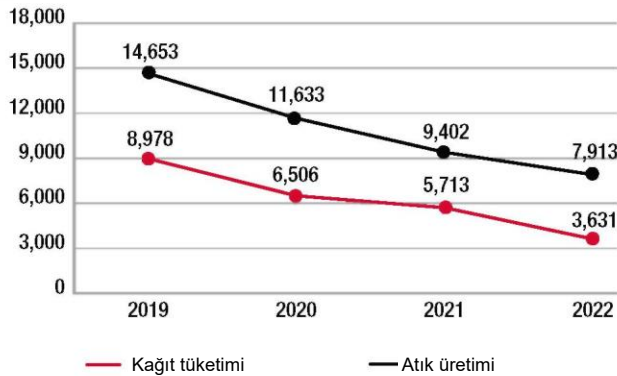
- İklim eylemi: Kaynak Kullanımı Bölümü, Grubun 2019 ve 2030 yılları arasında emisyonlarını %50 azaltma hedefine ulaşmak amacıyla, Grubun çeşitli kuruluşlarına hava ve araba seyahatlerinden kaynaklanan emisyonları nasıl azaltabilecekleri konusunda tavsiyelerde bulunur ve bunu yapmalarına yardımcı olur. Ayrıca Grubun biyoçeşitliliği teşvik etme çabalarında da aktif bir rol oynamaktadır.

Daha spesifik olarak, Grubun 2025 yılına kadar işyerinde yasaklamayı hedeflediği petrol bazlı tek kullanımlık plastiklere alternatifler bulmak için tedarikçileriyle birlikte çalışmaktadır.

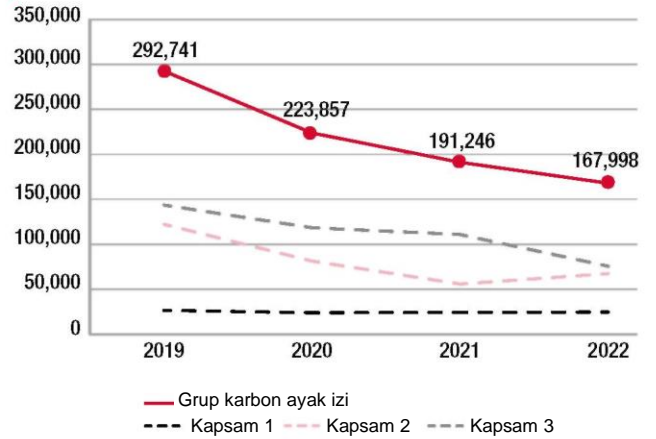
	2020	2021	2022	Hedef
Toplam Grup satın alma	EUR 5.5bn	EUR 5.8bn	EUR 6.5bn	N/A
Ortalama fatura ödeme süresi (tutara göre ağırlıklandırılmış)	31 gün	27 gün	32 gün	< 30 gün
İhale çağrılarında KSS kriterlerinin ortalama ağırlığı	14%	14%	Fransa'da %14,5	N/A
SSE yapılarına yönlendirilen harcamalar	EUR 10.1m	EUR 12.4m	Uluslararası işletmeler için %9,2	EUR 14m
Bağımsız bir üçüncü tarafça finans dışı konularda değerlendirilen hedef kapsamındaki sözleşmeli tedarikçilerin oranı	80%	89%	87%	90%
KSS kriterlerini içeren yüksek riskli satın alma kategorilerindeki ihale çağrılarının oranı	100%	99%	99%	100%
Sürdürülebilir kaynak kullanımı konusunda eğitim almış olanların oranı	100%	100%	100%	100%

### 5.1.3 ÇEVREYE ÖNEM VEREN BİR ŞİRKET OLMAK

#### ATIK ÜRETİMİ VE KAĞIT TÜKETİMİ (TON OLARAK)



#### GRUP KARBON AYAK İZİ (T CO2 E)



Geçmiş veriler raporlama esasına göre sunulmuştur.

#### 5.13.1 Grubun karbon ayak izini yönetmek

Societe Generale, KSS yaklaşımının bir parçası olarak birkaç yıldır karbon ayak izini azaltmak için çalışıyor.

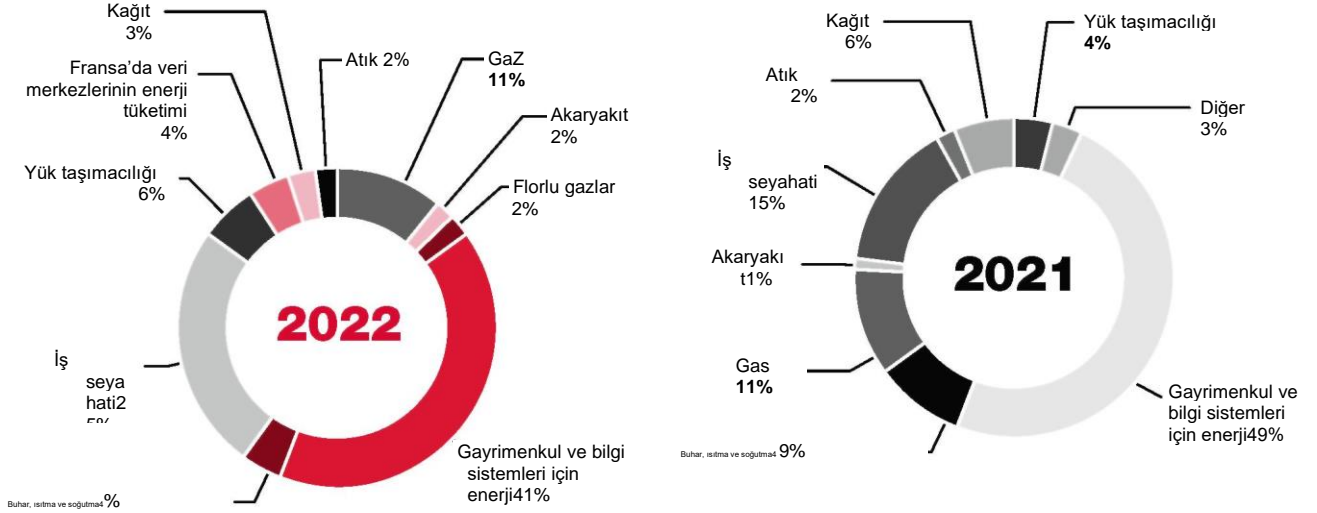
Grup, 2021 yılında hedeflerini bir kademe daha yükselterek, 2019 ve 2030 yılları arasında tesislerinde, BT, hava yolculuğu ve araç filosuyla ilgili enerji kullanımına odaklanan önlemler yoluyla operasyonel karbon emisyonlarını %50 azaltma hedefini açıkladı. Grup, 2022 yılı sonu itibarıyla 2019 karbon ayak izine kıyasla %35'lik bir azalma sağlamış ve böylece bu hedefe ulaşma yolunda ilerlemiştir.

Yıl içinde, bu hedefe ulaşma sorumluluğu, şu ana kadar Grup genelinde kaydedilen ilerlemeyi geliştirmek için kendi görev alanları dahilinde operasyonel önlemleri uygulamakla görevlendirilen BÜ'ler ve SU'lar ile paylaşıldı.

2021'de emisyon azaltma potansiyeli olarak belirlenen ana alanlar aşağıdaki gibidir:

- Hava taşımacılığı ve araç filosu: iş seyahatlerini azaltarak [yani daha az seyahat ederek] ve daha çevreci hale getirerek [yani daha temiz seyahat ederek, örneğin araç filosu için elektrikli araçlara geçerek veya daha verimli rotaları/havayollarını tercih ederek];
- BT: Grup, BT karbon ayak izini çok yakından takip etmektedir ve bunu azaltmak için özel bir program uygulamaktadır - CSR by IT (bkz. "Sürdürülebilir BT Sözleşmesi", sayfa 319 ve "Bilgi Sistemleri ve BT altyapısı", sayfa 310);
- Gayrimenkul: daha fazla yenilenebilir enerji kullanarak ve pandemi sonrası yeni çalışma yöntemlerinin mümkün kıldığı tüketimdeki azalmadan yararlanarak (daha fazla uzaktan çalışma, Grup için daha küçük bina ayak izi).

## GRUBUN 2022 VE 2021 YILLARINDAKİ DOĞRUDAN CO2 EMİSYONLARININ DAĞILIMI



\* Fonların taşınması da dahil olmak üzere malların taşınması.  
Not: 2021 yılında yayınlanan veriler.

		2019 Lokasyon bazlı <sup>(4)</sup>	2019 Yeniden hesaplanan Lokasyon	2020 Lokasyon bazlı	2021 Lokasyon bazlı	2021 Yeniden hesaplanan Lokasyon	2022 Lokasyon bazlı	2022 Pazar tabanlı <sup>(4)</sup>
<b>Genel Grup karbon ayak izi</b>	tCO <sub>2</sub> eq.	292,741	257,353	223,857	191,246	164,880	167,998	152,405
<b>Kişi başına karbon ayak izi</b>	tCO <sub>2</sub> eq./occ.	2.38	2.11	1.81	1.55	1.39	1.43	1.30
Kapsam 1 <sup>(2)</sup>	tCO <sub>2</sub> eq.	26,722	26,824	23,999	24,415	24,531	24,777	24,336
Kapsam 2 <sup>(3)</sup>	tCO <sub>2</sub> eq.	143,791	113,792	118,495	110,981	87,546	75,743	60,591
Kapsam 3 <sup>(4)</sup>	tCO <sub>2</sub> eq.	122,228	116,737	81,363	55,849	52,804	67,478	67,478

(1) Rosbank, LLC Rusfinance bank, BRD Asigurari de Viata/BRD Pensii'nin elden çıkarılması ve yeni konsolide edilen ALD Automotive iştiraklerinin (Şili'de Limitada, Peru SAC ve Kolombiya'da SAS) eklenmesi nedeniyle kapsam değişikliği.

(2) Kapsam 1, enerji tüketimi ve florlu gazların kaçak emisyonları ile ilgili doğrudan emisyonları kapsamaktadır.

(3) Kapsam 2, enerji tüketimiyle ilgili dolaylı emisyonları kapsar (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su).

(4) Kapsam 3, tüm ofis kağıt tüketiminden, iş seyahatlerinden, atıklardan, malların taşınmasından ve 2017'den beri barındırılan veri merkezlerinin enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını kapsar. Paydaşlarından gelen açık ve kesin bir talebi karşılamamanın yanı sıra, Grubun doğrudan çevresel etkilerini dikkate alması, çalışan bağlılığı açısından da önemli bir faktör ve yenilikçi çözümlerin kaynağıdır.

NB: Konum bazlı: Bir şirketin elektrik tüketiminden kaynaklanan CO2 emisyonlarını, söz konusu ülkedeki ortalama elektrik karışımına ilişkin emisyon faktörlerine dayalı olarak hesaplama yöntemi.

Pazar bazlı: Bir şirketin elektrik tüketiminden kaynaklanan CO2 emisyonlarını, elektriğini satın aldığı tedarikçilerle ilgili emisyon faktörlerine dayalı olarak hesaplama yöntemi.

Son yıllarda sürekli olarak küçülen Grubun karbon ayak izi 2022 yılında nispeten değişmemiştir. İş seyahatleri (kapsam 3) Covid sonrası tekrar artmaya başlamış, ancak bu durum Grubun kendi elektrik tüketimindeki (kapsam 2) daha fazla azalma ile kısmen dengelenmiştir.

Not: Grubun doğrudan CO2 emisyonları için raporlanan göstergelerde bazı veri belirsizlikleri bulunmaktadır. İlgili veri toplama, doğrulama ve raporlama yöntemlerinin sınırları, veri kalitesi açısından iyileştirmeye açık bir alan olduğunu göstermektedir (daha fazla bilgi için 354. sayfadaki Metodoloji notuna bakınız).

#### 5.1.3.1.1 DAHİLİ KARBON VERGİSİ VE ENERJİ & ÇEVRESEL VERİMLİLİK ÖDÜLLERİ

Societe Generale, Enerji ve Çevresel Verimlilik Ödülleri aracılığıyla çalışanlarını yenilikçi çevresel girişimlerde bulunmaya teşvik etmekte ve bunların en iyilerini Grubun dahili karbon vergisi tarafından finanse edilen hibelerle ödüllendirmektedir. Bu hibeler, Grubun çevresel etkisini azaltmakla kalmayıp aynı zamanda mali tasarruf da sağlayan girişimler için harcanmaktadır.

Grup, kuruluşlarının karbon emisyonlarını vergilendirerek (2022'den bu yana 25 EUR/t CO<sub>2</sub>eq. olarak) daha çevreci alışkanlıkları ve binalarını daha verimli hale getirme çabalarını teşvik etmeyi, düşük karbonlu yatırımları teşvik etmeyi, düşük karbonlu fırsatları belirleyip değerlendirmeyi ve kaynak kullanımının çevresel etkisini azaltmayı umuyor.

2022 ödülleri, Grup için 1 milyon Euro ve 4.300 ton CO2 verimlilik kazanımını temsil eden girişimleri ödüllendirdi.

#### 5.1.3.1.2 GREEN IT - CODINGAME

Societe Generale birkaç yıldır çalışanları ve paydaşlarıyla Yeşil BT hakkında konuşuyor. Sürdürülebilir BT Tüzüğünü imzalamasının ve alanında uzman kişiler tarafından düzenlenen bir dizi ustalık sınıfının ardından, şimdi de sürdürülebilir BT konusunda iletişim kurmanın ve Grubun 2025 yılına kadar dijital karbon ayak izini %50 azaltma hedefine ulaşmasına yardımcı olmanın bir yolu olarak oyunlara yöneldi.

Geliştiriciler, Societe Generale tarafından CodinGame ile birlikte geliştirilen ciddi bir oyun\* olan uluslararası Yeşil Çember\* yarışmasına katılmaya davet ediliyor. Oyunun arkasındaki fikir, katılımcıların çevresel etkilerini azaltmak için kodlama biçimlerini nasıl uyarlayabilecekleri konusunda düşüncelerini sağlamaktır. Yaklaşık yüz farklı ulustan 7.300 kişinin katıldığı yarışmanın finalinde 61 şirket takımı ve 67 üniversite takımı yer aldı.

### 5.1.3.1.3 FRANSA'DA PROMOSYON ÜRÜNLERİ SATIN ALIRKEN KARAR VERMEYE YARDIMCI OLACAK BİR EKO-SKOR BAŞLATILDI

Fransız kuruluşlarına sunulan promosyon ürünleri kataloğunda artık alıcıların hangi tedarikçilerle çalışacaklarına karar vermelerine yardımcı olacak bir "eko-skor" da yer alıyor. Her bir ürüne uzmanlardan oluşan bir ekip tarafından atanan ve çevresel ve sosyal etkisini temsil eden bu puan, Grubun titiz tedarikçi kalitesi ve sürdürülebilirlik gerekliliklerine ek bir yardımcıdır. Yedi kritere göre hesaplanır: ürünlerin menşei, kullanılan hammaddeler, kullanılan işaretleme ve mürekkep türü, geri dönüştürülebilirlik, dayanıklılık, ambalajlama ve karşılanan düzenleyici standartlar/sertifikalar.

### 5.1.3.2 Kaynakların sorumlu bir şekilde kullanılması

#### ENERJİ TÜKETİMİ

Fransız hükümeti bugün Avrupa'nın karşı karşıya olduğu enerji sorunlarını ele almak üzere bir enerji tasarruf planı başlatmış olup kamu ve özel sektördeki oyuncuların geniş çaplı taahhüdüne güvenmektedir.

Societe Generale, 2019 yılına kıyasla iki yıl içinde enerji tüketimini (gaz, elektrik ve yakıt) %10 azaltmayı hedefleyen bir enerji tasarruf planı aracılığıyla Fransız hükümeti tarafından talep edilen ulusal çabaya katılmaktadır. Ayrıca, RTE\* ve ADEME\* tarafından hazırlanan ve Fransa'da elektrik tüketimini iyileştirmeyi ve elektrik kesintisi riskini azaltmayı amaçlayan EcoWatt Taahhüt Sözleşmesini imzalamıştır. Societe Generale aşağıdaki enerji tasarrufu önlemlerini uygulamaya koymuştur:

- Isıtma sıcaklığının 19°C'ye düşürülmesi ve sıcaklığın 26°C'yi aştığı binalarda klima kullanımının azaltılması. Bu önlemler, Grubun Fransa'daki ana binaları için dahili olarak ve Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının 3.000 tesisinde yerel olarak yönetilecektir;
- Teknik çözümleri modernize ederek, LED'lerin kurulumunu hızlandırarak ve kullanılmayan ofislerdeki ışıkları ve gereksiz ışık gösterilerini kapatarak tesislerimizdeki aydınlatma seviyesini değiştirmek;
- Elektrikli cihazların, ekranların ve fotokopi makinelerinin bekleme sürelerini azaltma çabalarını sürdürerek enerji tüketimini azaltmak.

Bu enerji tasarrufu çabaları, diğer yasal gereklilikleri (örneğin hizmet sektörü binalarında enerji tüketiminin azaltılmasına ilişkin Fransız Kararnamesi) uygulayan önlemlerle birlikte, Grup tarafından 2030 yılı için belirlenen genel ve daha iddialı CO2 emisyonu hedefine ulaşılmasına yardımcı olacaktır.

#### YENİLENEBİLİR ENERJİLER

Societe Generale çevresel dönüşüm konusunda kararlıdır ve yenilenebilir elektrik ve yenilenebilir biyometan gazı kullanarak karbon ayak izini azaltmaya çalışmaktadır.

Grup, birkaç yıldır Menşei Garantileri ve Enerji Satın Alma Sözleşmesi (PPA) yoluyla toplam enerji tüketiminde yenilenebilir elektriğin payını artırmaktadır:

- 2015'ten beri Fransa'da Grubun tüm kurumsal merkez binaları;
- ve 2019'dan beri Fransa'daki tüm Societe Generale ve Credit du Nord şube ağları.

Societe Generale ve Credit du Nord ayrıca 2021 yılında, gaz kazanlarıyla donatılmış tüm şubelere güç sağlamak için yenilenebilir Fransız biyometan gazı tedarik etmek üzere ilk menşei garantisi sözleşmesini imzaladı.

Bu üç yıllık sözleşme, Fransız şube ağının gaz karbon ayak izini kWh başına %80 oranında azaltacak ve bu da yılda 4.341 ton daha az CO2 salınımına denk gelecek. Anlaşma Fransa'daki yenilenebilir enerji sektörünü destekleyecek ve Fransa ve Avrupa'da biyometan sektörünün gelişmesine yardımcı olacak.

ALD Automotive, sürdürülebilirliği yaptığı işin merkezine koymaya yönelik Move 2025 stratejisi kapsamında, Fransa'daki tüm tesislerinin 1 Ocak 2021'den bu yana Fransız kaynaklı yenilenebilir elektrikle (bağımsız bir üçüncü tarafça garanti edilen) çalıştığını duyurdu.

Romanya, Hindistan ve Çek Cumhuriyeti'nde olduğu gibi bazı kuruluşlar da bazı binaları için enerji verimliliği sertifikaları alma sürecine girmiştir. Diğerleri, özellikle AFMO (Afrika ve denizaşırı Fransa) BU'dakiler, binalarına yerleştirilen güneş panelleri aracılığıyla kendi enerjilerinin bir kısmını üretmektedir. Gayrimenkul projeleri sırasında bu öz üretimi çeşitli bina türlerine (kurumsal merkez binaları, banka şubeleri, bağımsız şubeler, otoparklar, vb) yaymak için çalışmalar yürütülmektedir.

### GAYRİMENKUL (BANKA BİNALARININ OPTİMİZASYONU: YÜZEYLER, TEKNOLOJİLER VE ERİŞİLEBİLİRLİK)

Enerji tedarikinin ötesine geçen ve Grubun KSS çabalarını yoğunlaştırdığı Gayrimenkul Bölümü, Grubun bina enerji verimliliğini artırmak için Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm tesislerle birlikte çalışmaktadır.

Gayrimenkul Bölümü, Fransız yönetmeliklerinin (hizmet sektörü binalarında enerji tüketiminin azaltılmasına ilişkin Fransız Kararnamesi) belirlediği, 2030 yılına kadar bina enerji tüketimini 2019 yılına kıyasla %40 azaltma hedefine ulaşmak için 1.000 m2 'den büyük binalar için bir enerji pilot programı oluşturmuştur.

2018'den bu yana, tüm Fransız ağ şubeleri, su, elektrik ve gaz tüketim verilerinin aylık dökümünü üreten ve böylece gerektiğinde düzeltici önlemlerin uygulanmasını teşvik eden bir yazılıma sahiptir.

Buna ek olarak, Grubun Gayrimenkul Bölümü, pandemi sırasında ortaya çıkan uzaktan ve hibrit çalışma biçimlerine ayak uydurmak için kurumsal binalarda ve çalışma alanlarında yapılacak değişiklikleri yönetmek üzere 2021-2025 programını uyguluyor.

Program üç konuyu ele alıyor: performans ihtiyacı, müşterilere ve personele sorunsuz bir dijital deneyim sunmanın zorlukları ve işlerde ve çalışma şeklimizde meydana gelen değişiklikler. Bölüm ayrıca benzer programlar geliştirmek isteyen uluslararası kuruluşlarla da çalışmaktadır. Temelnoktalar şunlardır:

- Fransız Bireysel Bankacılık işindeki ve müşteri ilişkileri modelindeki değişikliklere yanıt vermek, operasyonların dijitalleştirilmesi ve otomasyonu ve Banka şubelerinin düzeninin yeniden yapılandırılması;
- İş yerlerini engelli insanların ihtiyaçlarını dikkate alacak şekilde uyarlamak;
- Özellikle aşağıdaki gayrimenkul programları gerçekleştirilmiştir:
  - Lyons'daki yedi Grup kuruluşu, kısmen çevre sertifikaları (BREEAM NC 2016.) nedeniyle seçilen aynı mülk kompleksinde yaklaşık 5.000 m2 ofis alanı işgal etmektedir. Çok İyi; HQE Batiment Dayanıklı: Mükemmel,
  - Londra'daki yeni bina "BREEAM Outstanding" sertifikasına sahiptir. Özellikle, enerji tüketimini azaltmaya yardımcı olmak için gerekli olan ısıtma ve havalandırma izlemek için bir bina yönetim sistemine sahiptir,

- Paris'in hemen doğusundaki Fontenay-sous-Bois'da yer alan yeni Sakura bina kompleksi, esnek ofis olarak faaliyet gösterecek şekilde tasarlanmıştır. Kullanıcıların günlük rutinlerini iyileştirmek için çeşitli hizmetler (iş merkezi, sağlıklı yaşam alanları, perakende satış mağazaları, konsiyerj hizmeti ve sorumlu yemek alanları) sunmaktadır. Sakura çeşitli çevre sertifikalarına sahiptir (BREEAM NC 2016: Very Good; HQE Batiment Durable: Excellent, WELL building standard, Core and Shell: Gold).

## BİLGİ SİSTEMLERİ VE BİLİŞİM ALTYAPILARI

Societe Generale, sorumlu dijital teknoloji konusunda uzun süredir devam eden bir taahhüde sahiptir.

Kasım 2019'da Societe Generale, teknolojinin çevresel etkisini sınırlandırmaya yardımcı olmak ve dijital katılımı teşvik etmek için Sürdürülebilir BT Sözleşmesini imzalayan ilk şirketlerden biri oldu.

Bu konu hakkında daha fazla bilgi için Sürdürülebilir BT Tüzüğü, sayfa 319'a bakınız.

2019 yılında Societe Generale, 2022 yılında da uygulanmaya devam edecek olan CSR by IT programını başlattı. İşletmeler Arası Bilgi Sistemleri Bölümü tarafından yönetilen bu program, operasyonel çıktıları Grup genelindeki tüm BT Departmanlarına yaymak için 18 çalışma grubunda çalışan 300 dijital uzmandan oluşmaktadır. Bu lansman, BT Departmanlarının çeşitli KSS yöneticilerini içeren birleşik bir yönetişimin başlatılmasıyla el ele gitmiştir. Bu programın çabaları yedi kategoriye ayrılmıştır:

- normlar ve standartlar: KSS kriterlerinin tanımlanması ve mevcut Grup metodolojilerine uygulanması (dijital proje, IS mimarisi, IT kaynak kullanımı);
- CO2 hesaplayıcılarının geliştirilmesi: CO2 ölçüm araçlarının geliştirilmesi için varsayımların, ölçütlerin ve hesaplama yöntemlerinin tanımlanması;
- sosyal sorumluluk: geliştiriciler ve dijital kullanıcılar için çeşitlilik ve kapsayıcılık hedefleri;
- BT temel i: BT altyapısı ve ekipmanının enerji tüketimini azaltmaya yönelik önlemler;
- veri ve AI (yapay zeka): veri depolama, aktarma ve işlemenin çevresel etkilerinin değerlendirilmesi ve azaltılması;
- eko-tasarım ve e-erişilebilirlik: daha enerji verimli ve erişilebilir bir bilgi sisteminin tasarlanması ve geliştirilmesi;
- Tasarım yoluyla KSS dönüşümü: BT yöntemleri, standartları ve araçları ile KSS'nin tüm kurumlarda mümkün olan en kısa sürede yaygınlaştırılması.

Bu çabalar, ilk enerji azaltma önlemlerinin uygulanmasında etkili olmuştur:

- Veri merkezlerimizi Fransa'da ve yurtdışında enerji verimliliği daha yüksek alanlara taşımak;
- Altyapımızın enerji tüketimini optimize etmek, Fransa'da ve yurtdışında yeşil enerji kullanımı ve ömrünü tamamlamış BT ekipmanlarının geri dönüşümü ve yeniden kullanımı;
- Eko-tasarım, yeşil kodlama, sorumlu veri ve e-erişilebilirlik ile ilgili uygulamalarda 25.000 BT uzmanımızı desteklemek için eğitim ve araçlar sunmak;

- Ve son olarak, Grubun BT sisteminin karbon ayak izini ölçmek için şirket içinde bir gösterge paneli ve hesap makinesi geliştirilmesi;
- Atık minimizasyonu sayfa 311'de ele alınmıştır.

Grubun Sorumlu Dijital stratejisinin uygulanmasını etkin bir şekilde izlemek için Societe Generale ilk hesap makinesini geliştirdi. Bu araç, Grubun veri merkezlerinde veya üçüncü taraflarca barındırılan tüm altyapı ekipmanlarının enerji tüketimini ölçmek, çalışanlar ve harici işçiler tarafından kullanılan tüm işyeri ekipmanlarının enerji tüketimini belirlemek, Bulut tedarikçilerinin enerji tüketimini değerlendirmek ve Grubun BT ekiplerini barındıran binalar tarafından kullanılan enerjiyi hesaplamak için kullanılır. Bu bilgiler, yerel enerji karışımına bağlı olarak ekipmanın, BT ekiplerimizin faaliyetlerinin ve dijital hizmet tedarikçilerinin ürettiği CO2eq emisyonlarını hesaplamak için kullanılır. Bu ölçümler BU'lara/SU'lara sağlanacak, böylece yörüngelerini izlemelerine ve uyarlamalarına ve Grup düzeyinde belirlenen azaltma hedefine katkıda bulunmalarına olanak tanınacaktır.

İki hesap makinesi daha geliştirilmektedir ve ilk olarak proje kapsamı ve uygulama tasarımı sırasında ve daha sonra proje sonunda veya uygulamaların teslim edilmesinin ardından kullanılacaktır. Amaç, çeşitli eylemlerin etkilerini değerlendirmek ve buna bağlı olarak Sorumlu Dijital yaklaşımıyla önlenen emisyonları ölçmek olacaktır. Bu hesaplayıcılar ekip yönetimi ve eğitimi için temel araçlardır.

Son olarak, sosyal cephede, engelli insanları dahil etmek için üç ek girişim başlatıldı:

1. Mission Handicap'in yardımıyla engelli çalışanların entegrasyonu ve desteklenmesi;
2. Desteklenen ve korumalı istihdam sektöründeki işletmelerden kaynak sağlama. Grubun başlıca BT Departmanları, desteklenen ve korumalı istihdam sektöründen temin edilen BT hizmetlerinin oranını artırmak amacıyla 2018 yılında kendilerine hedefler belirlemiştir;
3. Grubun dijital hizmetlerini erişilebilir kılmak.

## İŞ SEYAHATI

Karbon emisyonlarını 2030 yılına kadar 2019 yılına kıyasla %50 azaltma taahhüdünün bir parçası olarak Grup, iş seyahatlerinin etkisini en aza indirmek için özel eylemler başlatmıştır. Bu doğrultuda, 2021'den bu yana Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ve Grubun Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü, özellikle hava yolculuğu ve araç filosu ile ilgili olarak uygulanabilir farklı niteliksel ve niceliksel kılavuzları belirlemek için tüm Grup BI'lerine ve SU'larına yardımcı olmuştur.

Buna göre, BÜ'ler ve SU'lar son yıllarda hava taşımacılığını önemli ölçüde azaltmıştır ve önümüzdeki iki yıl boyunca bu çok daha düşük seviyeyi (2019 ile karşılaştırıldığında) korumalıdır. BÜ'ler ve SU'lar, uygun şekilde planlama yapabilmeleri için her seyahatin karbon etkisi hakkında bilgilendirilmektedir. Örnek olarak, BÜ'lere ve SU'lara 3,5 saatten kısa tüm yolculuklar için mümkün olduğunda hava yolculuğu yerine treni tercih etmeleri tavsiye edilmektedir. Grubun araç filosundaki elektrikli araçların oranı Fransa'da ve izin verilen diğer ülkelerde giderek artmakta ve bu da iş seyahatlerinin genel karbon etkisini daha da azaltmasına olanak sağlamaktadır.



Fransız Perakende Bankacılığı, Societe Generalenin tüm filosunun %60'ını oluşturan araç filosunu yeşillendirmeye yönelik bir girişim olan Mobility Transition in 2020'yi başlattı. Bu girişimin üç amacı var:

- Otomobil üreticilerini daha çevreci otomobiller üretmeye zorlamak için tasarlanan yeni hükümet düzenlemelerine uymak. Ana mevzuat parçalarından biri Hareketlilik Yasasıdır(1) (LOM);
- Grubun çevre üzerindeki etkisini azaltmaya yönelik genel KSS stratejisine uymak;
- Maliyetleri optimize etmek.

Bu projenin ardından yeni bir araç kataloğu geliştirilmiş ve kiralama süreleri 48 aydan 60 aya uzatılmıştır. Ayrıca, 2021 sonunda 47 elektrikli araç sipariş edilmiş ve 2021-2022 döneminde Bireysel Bankacılığın araç bütçesinde işletme giderlerinde yaklaşık %9 tasarruf sağlanmıştır.

Filonun optimizasyonu, tüm dizel motorların aşamalı olarak kullanımdan kaldırılmasıyla 2023 yılına kadar tamamlanmalıdır.

Daha fazla elektrikli araçla birlikte daha fazla şarj noktasına ihtiyaç duyulmaktadır. Bir Renault Grubu iştiraki olan Mobilize Power Solutions ile Societe Generale ve Credit du Nord ağlarına 190 elektrikli araç şarj noktası kurmak için üç yıllık bir sözleşme imzalandı (yalnızca dahili kullanım için hizmet).

Bisiklet kullanımını teşvik etmeye yönelik bir başka pilot uygulamada Fransız Perakende Bankacılığı, ALD Automotive ve ortağı GREEN ON tarafından sunulan bir çözümü kullanarak ortak bir elektrikli bisiklet istasyonu (Marsilya'da) kurdu.

Çek Cumhuriyeti'ndeki Komerční banka'nın (KB) kurumsal filosunun yerini kademeli olarak elektrikli araçlar alacak. ALD Automotive 2022 yılında 69 elektrikli araç tedarik etti.

Son olarak Grup, seyahat ve araç politikalarını KSS hedeflerini yansıtabilecek şekilde güncellemeyi planlamaktadır.

## KAYNAK YÖNETİMİ VERİLERİ

	2019	2020	2021	2022
<strong>Enerji tüketimi</strong>				
2025 hedefi: 2014 yılına kıyasla tüketimi %35 azaltmak (848.654 MWh)	-19%	-30%	-32%	-41%
Toplam enerji tüketimi (MWh)	687,590	589,750	580,767	497,692
Toplam elektrik (MWh)	512,122	441,984	421,823	367,365
Grup elektrik tüketiminde yeşil enerjinin payı (%)	48.9	50.5	52	
<strong>Gayrimenkul</strong>				
Grup gayrimenkulleri (m <sup>2</sup> )	4,000,000	3,250,000	3,170,788	3,091,097
ISO 50001* sertifikalı kurumsal merkez binaları (sayı)	22	22	21	21
<strong>Hareketlilik</strong>				
Tüm çalışanlar tarafından kat edilen km (milyon olarak)	423	272	201	242
Grubun araç filosundaki elektrikli araç sayısı	n/a	n/a	n/a	680
Grubun araç filosundaki elektrikli araçların oranı	n/a	n/a	n/a	30%

NB: Geçmiş veriler raporlama esasına göre sunulmuştur.

### 5.13.3 Atık yönetimi ve döngüsel ekonomi \*

Societe Generale, kaynak tüketimini ve israfını azaltmak için çalışmakta ve ayrıca gıda israfını azaltmak için adımlar atmaktadır.

#### GIDA İSRAFI İLE MÜCADELE

2019 yılında Societe Generale, Gıda İsrafına Karşı Tüzüğü imzaladı ve gıda israfı belasıyla mücadele etmek için iş bölgesindeki diğer şirketlerle birlikte çalışmak üzere kâr amacı gütmeyen La Defense des Aliments'e katıldı.

Bu taahhüt doğrultusunda Grup, 2018 yılında La Defense'deki kafeteryalarından artık yiyeceklerin toplanması ve yemek dağıtımı için bir başka kâr amacı gütmeyen kuruluş olan Le Chafnon manquant\* ile bir ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık, Grubun kurumsal etkinliklerinden arta kalan yiyeceklerin yerel hayır kurumlarına bağışlanmasına yönelik çeşitli yeniden dağıtım girişimleriyle tamamlanmıştır. Son olarak Societe Generale, dört kafeteryadan (La Defense ve Val-de-Fontenay'de) satılmayan ürünleri çalışanlara indirimli fiyattan satmak için Too Good To Go\* uygulamasını kullanmaktadır.

Kafeteryaların çoğunda, kalan atıklar daha sonra ayrıştırılır ve metanlaştırılır. Grup ayrıca gıda atıklarını azaltmak ve daha sorumlu uygulamalar konusunda farkındalık yaratmak için kâr amacı gütmeyen üçüncü bir kuruluş olan Phenix\* ile birlikte çalışmaktadır.

Fransa'da biyo-atıkların kaynağında ayrıştırılması gerekliliği yeni mevzuat kapsamında 31 Aralık 2023 tarihine kadar öne çekilmiştir. Ancak Grup, bu son tarihi beklemeden biyo-atıkları işlemek ve yeniden kullanmak için önlemler almak üzere harekete geçti bile. Eylül 2020'den bu yana, Grubun La Defense'deki kafeteryalarından çıkan tüm artıklar Les Alchimistes(2) (organik atık toplama ve kompostlama uzmanı) tarafından kompostlanmaktadır. Toplama alanlarının yakınında bulunan Les Alchimistes ekipleri, Grubun kantinlerinden gelen atıkları elektrikli araçlarla toplamaktadır.

1) Ulaştırma Bakanlığı tarafından hazırlanan Hareketlilik Kanunu (Loi d'Orientation des Mobilités, "LOM"), Fransa'nın Aralık 1982 tarihli ulaşım kanunlarını revize etmektedir. Yasa, ulaşım bağlantılarını geliştirmeyi ve herkes için günlük hareketliliği kolaylaştırmayı amaçlamaktadır. Bu amaçlara ulaşılması, farklı ulaşım türlerinin kullanımına ilişkin yeni düzenlemeler anlamına gelmektedir: arabalar, bisikletler ve mopedler, toplu taşıma araçları vb.(2) Les Alchimistes hakkında daha fazla bilgiye (sadece Fransızca olarak) buradan ulaşabilirsiniz: <https://alchimistes.co/valorisation-biodechets-compostage/>.

## KAĞIT

Societe Generale, iyi baskı uygulamaları, kağıt yerine dijital kaynaklara yönelme ve geri dönüştürülmüş kağıt kullanımı da dahil olmak üzere Grup genelinde uygulanan bir dizi önlemlerle kağıt tüketimini (hizmet faaliyetleri tarafından kullanılan ana sarf malzemesi) azaltmıştır.

Bir Societe Generale temsilcisi, Eco-emballages ve Ecofolio'nun birleşmesinden oluşan ve döngüsel ekonomiyi\* teşvik eden kâr amacı gütmeyen bir şirket olan CITEO'nun Yönetim Kurulunda yer almaktadır.

Societe Generale, hizmetlerini daha çevreci, daha pratik ve daha ekonomik hale getirmek için ürün sunumunu giderek daha fazla dijitalleştiriyor. Hayat sigortası veya bireysel kişisel koruma poliçeleri olan Fransız Bireysel Bankacılık müşterileri artık kağıtsız olma ve özel müşteriler için web sitelerinde güvenli çevrimiçi ekstreler ve son ödeme tarihi bildirimleri alma seçeneğine sahip.

Societe Generale, müşterileri için bir başka sorumlu yenilik olarak, 2021 yılında geri dönüştürülmüş malzemelerden yapılmış ilk banka kartını piyasaya sürdü. Fransız Bireysel Bankacılık, Birleşmiş Milletler'in 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefi'ne dikkat çekmek için başlattığı Küçük Şirinler Büyük Hedefler Kampanyası'nı yansıtan kartta Şirinler'e yer veriyor<sup>1</sup>.

Planet Smurfs Koleksiyonu'ndaki bu özel yeni Visa Evolution, Visa ve Visa Premier kartları (%85,5 oranında geri dönüştürülmüş malzemelerden üretilmiştir ve geri dönüştürülmüş PVC kullanımı nedeniyle ekstra maliyet gerektirmez) bireysel müşterilere sunulmaktadır.

Grubun yeni hizmetleri çevreyi koruma taahhüdünü yansıtmaktadır ve bu geri dönüştürülmüş PVC kartlar banka kartlarının yönetimine yönelik sorumlu yaklaşımın bir parçasıdır:

- Fransa'da en katı standartlara göre üretilmiştir;
- Aşırı üretimden kaçınmak için sınırlı miktarlarda;
- Yazışmaların büyük kısmını ortadan kaldırmak, geri dönüştürülmüş kağıt kullanmak ve çevrimiçi hizmetler geliştirmek;
- Sertifikalı ortaklarla atık toplama, geri dönüşüm ve geri kazanım sistemi:
  - Societe Generale, elektrikli ve elektronik atık olarak kabul edilen dinamik kriptolu banka kartlarını öncelikli olarak işlemektedir; buna göre, bu kartlar banka şubelerinde toplanmakta, ayrıştırılmakta ve geri kazanım için korumalı istihdam sektöründeki Atelier du Bocage şirketine gönderilmektedir;
  - Şubelerde geri kazanılan normal banka kartları (dinamik kriptogramı olmayan) imha edilmekte ve çoğunlukla enerji üretmek için bir yakma tesisine gönderilmektedir.

## ATIK YÖNETİMİ

Grup, geri dönüşüm yoluyla atıklarının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirmeye çalışmaktadır. Beş akışta (kağıt ve karton, metal, plastik, cam ve ahşap) seçici ayrıştırma tüm Societe Generale şubelerinde ve merkez binalarında yaygındır.

Çalışanları atıklarını ayrıştırmaya teşvik etmek için, Kurumsal Merkez binalarındaki yeni esnek çalışma alanlarında artık bireysel atık kutuları verilmemektedir. "Baskı köşelerinde", mutfaklarda ve kafeteryalarda kategorilere göre ayrılmış geri dönüşüm, bu binalardaki atık yönetimini iyileştirmek için çok önemlidir. Bunun da ötesinde, atıklar mümkün olan yerlerde bertaraf edilmeden önce ayrıştırılmakta ve bu da sıradan endüstriyel atıkların (OIW) ayrıştırılmasında %20'lik ek bir iyileşme sağlamaktadır.

2021'den bu yana Kurumsal Merkez binalarında ayrıştırılan kağıt (gazeteler, kağıtlar, reklamlar, kutular), plastik şişeler, kağıt bardaklar, teneke kutular, cam, ahşap, hacimli ekipman ve mobilya parçaları ve Eylül 2020'den bu yana La Defense'deki Tours Societe Generale kafeteryalarından gelen biyo-atıklar dahil olmak üzere tüm atıklar geri dönüştürülmüştür.

Çoğunlukla, geri dönüştürülmeyen atıklar (hükümet tavsiyeleri uyarınca cerrahi maskeleri de içerir) kentsel ısıtmada kullanılmak üzere yakma fırınlarında enerjiye dönüştürülür.

Grup ayrıca plastikten uzak durmanın ve geri dönüştürülebilir malzemeler kullanmanın önemi konusunda çalışanları arasında da farkındalık yaratıyor. Kasım 2021'de, tek kullanımlık plastikleri 2025 yılına kadar ve mümkünse konuma bağlı olarak daha önce işyerinde yasaklamayı taahhüt etmiştir.

## MOBİLYA

Grup Gayrimenkul Bölümü, uzaktan ve hibrit çalışmanın artması nedeniyle çalışma alışkanlıklarındaki değişikliklerden etkilenen Paris bölgesindeki sakinleri transfer etmek ve çalışma alanlarını donatmakla görevlidir. Kurumların ihtiyaçlarına göre binalar için mobilya (ofisler, toplantı masaları, sandalyeler, dolaplar, temel li dolaplar, vestiyerler, vb) temini ve yönetiminden sorumludur.

Yeni bir mobilya teklifi seçildiğinde, eski mobilyalar yeni ofis düzenlerinde kullanılabilecek kadar depolanır. Ancak, bazı eşyalar yeni düzenler için standartları karşılamamakta ve Grubun binalarında yeniden kullanılamamaktadır.

Grubun KSS politikasına uygun olarak, Gayrimenkul Bölümü bu mobilyaları yeniden canlandırmaya karar vermiştir. Grup, 2022 yılında bu yeniden canlandırma stratejisini güçlendirmek için Declic yerleşim konseptinin yaygınlaştırılmasından yararlanmıştır. Toplam hacmi 2.515 m3 olan mobilyalar, 370 m3'ü çalışanlara olmak üzere yeniden satılmıştır. Ayrıca, 3.570 m3 Talents & Portage ağındaki kuruluşlara, kamu hizmetlerine (okullar, polis, jandarma, itfaiye, ordu ve hastaneler) ve bir işe alım firması olan ARES'e verildi. Son olarak, satılmayan eski ürünler Valdella tarafından geri dönüşüm için toplandı.

## DÖNGÜSEL EKONOMİ VE DİJİTAL ATIKLARIN AZALTILMASI

Dijital atıkları azaltma çabası, birbirini tamamlayan iki ortaklıkla birlikte yürütüldü:

- Banka'nın artık kullanmadığı BT ekipmanlarına ikinci bir yaşam kirası vermek. Fransa'da ömrünü tamamlamış ekipmanlar, 2019 tarihli bir anlaşma kapsamında destekli ve korumalı istihdam sektöründeki Recyclea'ya gönderilmektedir. Mümkün olan durumlarda, ekipman Fransa ve Avrupa'daki diğer şirketlere yeniden satılmak üzere yenilenmektedir. Yenilenemeyen ürünler Fransa'da geri dönüşüme gönderilir;
- Yenilenmiş cihazların satın alınması. Societe Generale, 2019 yılından bu yana çalışanlarına Fransa'da yenilenmiş telefonlar sunmak için bir Fransız KOBİ ile ortaklık kurmuştur;
- Ekim 2021'de, Societe Generale ve Qarnot'un ortaklığı, Finlandiya'nın Kankaanpää kentindeki bir binaya 1.000 işlem çekirdeğinin kurulmasıyla büyük bir adım attı. Bu çekirdekler Banka için fiyatlandırma hesaplamaları yapıyor ve aynı zamanda ilişkili dijital kazanlar aracılığıyla şehrin ısı ağına katkıda bulunuyor. Kurulum, işlem çekirdekleri tarafından üretilen ısıнын %91'ini yeniden kullanabiliyor. Bu proje, Societe Generalenin piyasa faaliyetlerinin fiyat hesaplamalarının karbon ayak izini klasik bulut bilişim çözümlerine kıyasla %80 oranında azaltılmasına yardımcı olacak;

(1) Birleşmiş Milletler, 2015 yılında 19 BM üye ülkesi tarafından kabul edilen 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefine kamuoyunun katılımını teşvik etmek amacıyla 2017 yılında Küçük Şirinler Büyük Hedefler Kampanyasını başlatmıştır. Daha fazla bilgi için bkz. <https://www.un.org/press/en/2017/envdev1775.doc.htm>.



■ Grup, 2022 yılında Siber Dünya Temizlik Günü öncesinde çalışanlarını verilerini temizlemeye teşvik etmiş ve artık ihtiyaç duyulmayan tüm dijital dosya ve verilerin enerji tüketmeye devam ettiğini hatırlatmıştır. Ayrıca, dijital cihazların ömrünü kısaltmakta ve sürekli artan veri hacimlerini depolamak için ek ekipman satın alınmasını gerektirmektedir;

■ Grubun Küresel Teknoloji Hizmetleri Departmanı, çalışanların dijital faaliyetlerinin karbon ayak izini göstererek kontrol edilmesine yardımcı olacak bir çözüm olan Dijital Karbon Ayak İzim'i geliştirmek için çalışıyor.

	2019	2020	2021	2022
<b>Atık yönetimi</b>				
Atık üretimi (ton olarak; metan gazı üretimi dahil)	14,653	11,633	9,402	7,913
Geri dönüştürülen toplam atık (ton)	8,432	5,224	3,950	3,434
Geri dönüştürülmüş atık yüzdesi	58%	45% <sup>(2)</sup>	42% <sup>(2)</sup>	43% <sup>(2)</sup>
<b>Kağıt</b>				
Toplam kağıt kullanımı <sup>(1)</sup> (ton)	8,978	6,506	5,713	3,631
Geri dönüştürülen kağıt oranı	44%	41%	42%	44%
<b>Dijital kaynaklı atıkların azaltılması</b>				
Recyclea tarafından geri dönüştürülen ürünler	30,000	47,615	40,488	44,224

(1) Ofis kağıtları, müşteriler için belgeler, zarflar, hesap ekstreleri ve diğer kağıt türleri dahildir.

(2) Geri dönüştürülmüş atık oranındaki istikrar, geri dönüştürülebilir tek kullanımlık ürünlerin (özellikle plastik bardak ve şişeler) kademeli olarak ortadan kaldırılmasından kaynaklanmaktadır

## 5.2 SORUMLULUK SAHİBİ BİR BANKA OLMAK

Finans sektörü, daha sorumlu bir ekonomiye mevcut geçişi ilerletmek için gerekli kaynaklara sahiptir. Önde gelen küresel şirketlerin düşük karbonlu bir ekonomiye ulaşmak için çalıştığı bir dönemde, finansal oyuncuların onları desteklemesi ve örnek olması gerekmektedir. Grup, bir finans kurumu olarak geleneksel rolünün ötesinde, müşterilerinin ESG dönüşümünü etkin bir şekilde kolaylaştırmak için kendini yeniden keşfetme görevi olduğuna inanmaktadır:

- ÇSY zorluklarını daha iyi anlamalarına yardımcı olmak;
- Yeni ortamlarını kavramalarına yardımcı olmak için uzmanları hazır bulundurmak;
- Yeni standartları teşvik etmek ve yeni çözümler üretmek için ittifaklarda aktif bir rol oynamak.

Grup, ekonomideki rolünün tamamen farkındadır ve kurumsal amacını ilerletmek için çaba göstermektedir. Bu nedenle, ÇSY unsurlarını tüm faaliyetlerine dahil etmek ve CRS hedeflerini gerçekleştirebilmek için bütüncül "Birlikte İnşa Etme" girişimini başlatmıştır. Bu yaklaşım üç hususa dayanmaktadır:

1. Bankacılık mesleğini yeniden düşünmek: İş yapısını yeni sorumluluklar içerecek şekilde revize ederken, müşterilerin mesleklerine ilişkin bütüncül bir vizyon geliştirmeye çalışarak geçişlerini hızlandıracak fırsatları belirlemek için birlikte çalışmak;
2. Dönüşümü gerçekleştirmek: ÇSY hususlarını sistematik olarak tüm stratejik kararlara ve Grubun süreçlerine dahil etmek ve bunları iş kollarına uygulamak;
3. Ekipleri eğiterek farkındalığı artırmak: tüm çalışanlara ÇSY eğitimi vermek.

Bu gelişmeler Grubun Birleşmiş Milletler Sorumlu Bankacılık İlkeleri kapsamındaki taahhüdünü desteklemektedir. Bu bölüm, altı ilkenin her birinde kaydedilen tüm ilerlemeleri ortaya koymaktadır: Uyum (bkz. "Harekete geçmek ve birlikte sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek", sayfa 314 ve "Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek", sayfa 319),

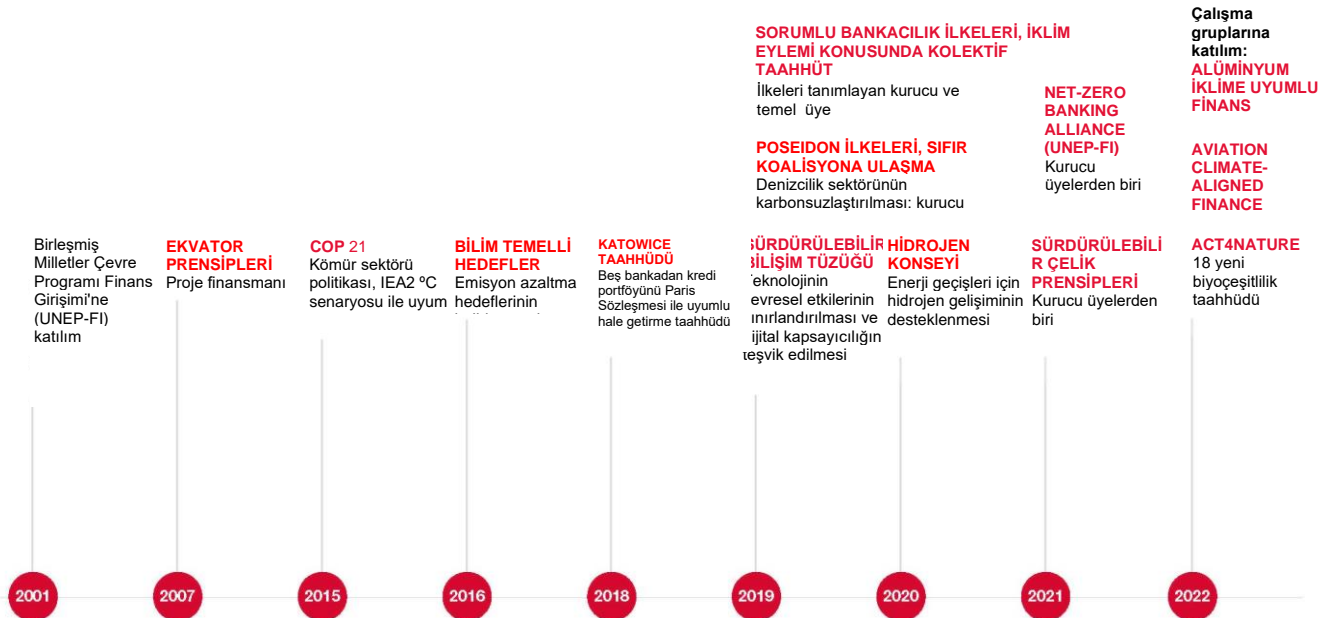
Büyük şirketleri çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklemek", sayfa 327), Müşteriler ("Müşteri memnuniyeti diyalogumuzun merkezinde", sayfa 335 ve "Müşterileri ve varlıklarını her koşulda korumak", sayfa 338, "Müşterilerin çıkarlarına saygı duymak ve ayrımcılıkla mücadele etmek", sayfa 339), Paydaşlar (bkz. "Paydaşlarla diyalog", sayfa 335), Yönetişim ve kültür (bkz. "KSS'yi en üst düzey yönetime dahil etmek", sayfa 343, "Ortak değerlere dayalı bir Davranış Kuralları oluşturmak", sayfa 345) ve Şeffaflık ve sorumluluk (bkz. "Tam şeffaflık içinde hareket etmek", sayfa 348).

### 5.2.1 KARARLI BİR BANKA

#### 5.2.1.1 Harekete geçmek ve sürdürülebilir bir geleceği birlikte inşa etmek

Bankacılık sektörünün sürdürülebilir bir geleceğe geçişte temel bir rol oynadığının bilincinde olan Societe Generale, olumlu toplumsal dönüşümü hızlandırmak için tasarlanmış bir dizi eylemi gönüllü olarak taahhüt etmiştir. Sosyo-ekonomik zorluklar ışığında Grup, finansal kuruluşlar, özel ve kamu ekonomik aktörleri ve sivil toplum arasındaki işbirliğini güçlendirmek için kolektif girişimlere öncelik vermektedir. Bu nedenle Grup, çeşitli küresel disiplinler arası girişimlerin kurulmasına yardımcı olmuş veya bu girişimlere katılmıştır. Özellikle çevresel dönüşüm, önemli miktarda yatırım ve sermaye akışlarının yeniden yönlendirilmesini gerektirmektedir. Ortaklaşa geliştirilen metodolojiler ve standartlar şeffaflığı artıracak ve yapılan olumlu değişikliklerin etkisini yükseltecektir.

Societe Generalenin sürdürülebilir bir geleceğe doğru geçişte yardımcı olma kararlılığı, son yıllarda ortak bir kolektif çerçeveyi teşvik etmeyi amaçlayan çeşitli ortaklıklarda aktif rol oynamasına ve Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin kurucu imzacısı ve daha yakın zamanda Net-Zero BankingAlliance'in kurucu üyesi olma kararına yol açmıştır.



### 5.2.1.11 SORUMLU BANKACILIK PRENSİPLERİ

Eylül 2019'da BM Genel Kurulu'nda resmi olarak sunulan Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SKH'ler) ve iklim değişikliğine ilişkin 2015 Paris Sözleşmesi doğrultusunda bankacılık sektörünün sürdürülebilir bir gelecek inşa etmedeki rolünü tanımlamayı amaçlamaktadır. Societe Generale, İlkelerin kurucu imzacılarından biridir.

Altı ilke, her imzacı bankanın toplum ve çevre üzerindeki olumlu etkisini artırmaya veya olumsuz etkisini azaltmaya yönelik taahhütlerde bulunmasına olanak tanıyan ortak bir çerçeve tanımlamaktadır. İlkeler, faaliyetlerin Paris Sözleşmesi hedefleri ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma İlkeleri ile uyumlu hale getirilmesini içermektedir.

*Hedefler (SDG), olumlu etkiler ve olumsuz etkilerin azaltılması açısından hedefler belirlemek, müşterilere sorumlu destek sağlamak, paydaşlara danışmak ve onlarla işbirliği yapmak, sorumlu bir bankacılık kültürü ve yönetimi geliştirmek ve hedefli ve kamuya açık taahhütlerde bulunmak ve daha sonra bunların başarısı hakkında şeffaf bir şekilde raporlama yapmak.*

*Societe Generale'nin KSS hedefi, Grubun dördüncü Entegre Raporunda (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-07/Integrated-Report-2020-2021.pdf>) yansıtıldığı üzere, Bankayı Sorumlu Bankacılık İlkeleri ile uyumlu hale getirmeyi ve sürdürülebilir bir gelecek için olumlu değişime katkıda bulunmasını sağlamayı amaçlamaktadır.*

#### 2022 YILI GÜNCELLEMESİ

- İlke 1 - "Uyum" ve İlke 2 - "Etki ve Hedef Belirleme": bkz. Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek (sayfa 319'dan itibaren) ve Büyük şirketleri çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklemek (sayfa 327'den itibaren).
- İlke 3 - "Müşteriler ve Müşteriler": memnuniyet sağlamak için müşteri tabanıyla diyaloga bakınız (sayfa 337'den itibaren).
- İlke 4 - "Paydaşlar": bkz. paydaşlarla diyalog (sayfa 335'ten itibaren).
- İlke 5 - "Yönetişim ve Kültür": Bölüm 3 - Grup yönetişimi (sayfa 70'ten itibaren) ve Bölüm 5 - Saygılı, şeffaf bir banka (sayfa 343'ten itibaren) başlıklarına bakınız.
- İlke 6 - "Şeffaflık ve Hesap Verebilirlik": bkz. tam şeffaflıkla hareket etmek (sayfa 348'den itibaren).

### 5.2.1.1.2 NET-SIFIR BANKACILIK İTTİFAKI

Societe Generale, Nisan 2021'de UNEP-FI'nın Net Sıfır Bankacılık İttifakı'nın Kurucu Üyesi olarak, şu anda toplam 120 olan diğer 42 uluslararası banka ile birlikte, aşağıdaki taahhütlerde bulunmuştur:

- Portföylerini ve faaliyetlerini maksimum 1,5 °C sıcaklık artışı ile tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek;
- Kendisine 2030 (veya daha erken) ve 2050'ye kadar ulaşılabilecek hedefler belirlemesi;
- Düşük karbonlu bir ekonomiye geçişte büyük etkisi olacak en yoğun emisyonu sahip sektörlerle öncelikli olarak odaklanması;
- Uyum hedeflerini tanınmış kuruluşlar tarafından yayınlanan güvenilir iklim senaryolarına dayandırmak;
- İlerleme ve eylem planları hakkında yıllık raporlama yoluyla şeffaf olmak.

Societe Generale, NZBA'ya katıldıktan sonraki 36 ay içinde bir dizi uyum hedefi belirlemeyi taahhüt etmiştir. Bununla birlikte, Grup zaten uzun yıllardır küresel ısınmayla mücadele etmektedir. 2020 yılında, bilime dayalı metodolojileri uygulayarak ve tüm Katowice Bankaları tarafından uygulanarak enerji sektöründe ilk hedeflerini belirlemiştir. NZBA'ya katıldığından bu yana Societe Generale, kısa, orta ve uzun vadeli uyum hedeflerini, maksimum 1,5 °C sıcaklık artışını aşmayan (veya çok az aşan) senaryolara dayalı olarak belirlemeye devam etmiştir.

#### 2022 YILI GÜNCELLEMESİ

Societe Generale, 2022 yılında portföyünü en büyük önceliği olarak belirlediği enerji sektörüyle uyumlu hale getirmeyi hızlandırdı. Grup, 2019 yılında belirlediği, AB ve OECD ülkelerinde 2030 yılına kadar, diğer ülkelerde ise 2040 yılına kadar kömüre olan maruziyetini sıfıra indirme hedefinin ardından yeni ara hedefler belirlemiştir:

- Enerji üretimine bağlı finansmanın karbonsuzlaştırılmasını hızlandırmak: Grup, karbon yoğunluğu en yüksek sektörlerde bir azalma ile birlikte yenilenebilir enerjilerin finansmanının artırılması yoluyla portföyünün enerji karışımını iyileştirerek enerji üretim sektörüne olan maruziyetinin karbon yoğunluğunu halihazırda önemli ölçüde azaltmıştır. Societe Generale, 2030 yılına kadar elektrik üretim sektörüne maruziyeti için kWh başına 125 g CO2'lik yeni bir karbon emisyon yoğunluğu hedefi belirlemiştir (önceki hedef 2030 yılına kadar kWh başına 163 g CO2 idi). Bu hedef, 2030 yılına kadar kWh başına 138g CO2'lik IEA Net Sıfır emisyon senaryosundan biraz daha iddialıdır;
- Petrol ve gaz sektöründeki düşüş eğilimini hızlandırmak: Societe Generale, 2020 yılında petrol ve gaz sektörüne olan maruziyetini azaltmak için kısa vadeli bir hedef belirleyen ilk küresel bankalardan biri olmuştur (2019'a kıyasla 2025'e kadar -%10). Amerika Birleşik Devletleri'ndeki kara varlıkları için rezerv bazlı kredilerden çekilme de dahil olmak üzere pratik önlemleri uyguladıktan sonra, Grup şimdi azaltma hedefini 2025 yılına kadar -%20'ye yükseltti (2019'a kıyasla);
- Buna ek olarak, IEA Net Sıfır senaryosuna uygun olarak Societe Generale, petrol ve gaz üretiminin son kullanımıyla bağlantılı kapsam 3 mutlak emisyonlarını 2030 yılına kadar %30 oranında azaltmak için kendisine ek bir hedef belirlemiştir (2019'a kıyasla).

### 5.2.1.1.3 KREDİ PORTFÖYLERİNİ UYUMLU HALE GETİREBİLMEK MAKSADIYLA TAAHHÜTLER VE ÇALIŞMA GRUPLARI

#### Poseidon Prensipleri

Societe Generale, denizcilik sektörünü finanse eden diğer bankalarla birlikte ve Küresel Denizcilik Forumu ile işbirliği içinde 2019 yılında başlatılan Poseidon İlkeleri'nin kurucu imzacılarından biridir. Poseidon İlkeleri, gemi finansmanı ile ilgili olarak iklim kararlarını portföy yönetimine ve kredi verme kararlarına entegre ederek küresel denizcilik endüstrisi için düşük karbonlu bir geleceği teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Poseidon İlkeleri, Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün (IMO) denizcilik sektöründen kaynaklanan emisyonları 2050 yılına kadar 2008 seviyelerine kıyasla en az %50 oranında azaltma hedefiyle tutarlıdır. Societe Generale ayrıca 2030 yılına kadar ticari olarak uygulanabilir sıfır emisyonlu derin deniz gemileri geliştirmeyi ve konuşlandırmayı amaçlayan Getting to Zero koalisyonuna katıldığını duyurdu.

Daha fazla bilgi için bakınız Çeşitli sektörlerdeki kredi portföylerinin ayarlanması, denizcilik, sayfa 321.

#### Sürdürülebilir Çelik İlkeleri (SSP)

Societe Generalenin eş lideri olduğu Çelik İklim Uyumlu Finans Çalışma Grubu tarafından yürütülen çalışmaların ardından ve bu girişimi başlatan kar amacı gütmeyen bir kuruluş olan Rocky Mountain Enstitüsü'nün (RMI) İklim Uyumlu Finans Merkezi ile ortaklaşa olarak, Grup ve küresel çelik sektöründeki diğer beş büyük kredi kuruluşu, çelik endüstrisi için ilk iklim uyumlu finans sözleşmesi olan Sürdürülebilir STEEL İlkelerini (SSP, <https://steelprinciples.org/> adresinde mevcuttur) imzaladı. SSP, çelik kredi portföylerinin 1.5°C iklim hedefleriyle uyumlu yörüngelerle uyumunu ölçmek ve açıklamak için anahtar teslimi bir çözümdür. Sektörde net sıfır karbon emisyonuna ulaşılmasını desteklemek üzere tasarlanan bu araçlar, aynı zamanda etkili müşteri ve paydaş katılımı için araçlar da sağlayacaktır. Bankaların kredi portföylerinin karbon emisyonlarını net sıfır emisyon yörüngelerine göre ölçmelerine ve açıklamalarına olanak tanıyan bir metodoloji sunmaya çalışmaktadırlar. Böylece anlaşma, bankaları çelik kredi portföylerinin karbon yoğunluğu hakkında bilgilendirerek net sıfır ve 1.5°C iklim hedeflerine doğru uyum yolculuklarını kolaylaştıracaktır. 16'dan fazla finans kuruluşundan oluşan NZBA çelik sektörü çalışma grubu, SSP metodolojisini bir bankanın çelik sektörüne yönelik NZBA taahhüdünü gerçekleştirmenin bir yolu olarak değerlendirmeyi planlamaktadır.

SSP'yi imzalayan taraflar aşağıdaki beş ilkeye uymayı taahhüt ederler:

- 1- standartlaştırılmış değerlendirme - kredi portföylerinin karbon emisyonlarını ölçmek için bir metodoloji;
2. şeffaf raporlama - ilerlemenin yıllık olarak açıklanması için bir çerçeve;
3. yürürlüğe koyma - güvenilir, yüksek kaliteli karbon emisyonu verilerinin elde edilmesine yönelik talimatlar;
4. Katılım - imzacılar, net sıfır geçiş planları olan müşterileri desteklemeye ve onlara mevcut finansal ürünler hakkında tavsiyelerde bulunmaya teşvik edilir;
5. Liderlik - imzacılar, çelik endüstrisinin karbonsuzlaştırılması adına savunuculuk için çerçeveyi kullanmaya teşvik edilmektedir.

SSP, çelik sektörüne kredi veren lider kuruluşlar tarafından oluşturulmuştur ve dünyanın dört bir yanındaki bankalar tarafından benimsenmeye hazırdır.

#### İklim Uyumlu Finans Çalışma Grubu

Societe Generale, alüminyum sektörünün karbonsuzlaştırılmasına yardımcı olmak için RMI'nin İklim Uyumlu Finans Merkezi ile ortaklık kurarak, alüminyum sektörüne kredi veren üst düzey kuruluşlarla birlikte Alüminyum İklim Uyumlu Finans Çalışma Grubu'na kurucu üye olarak katıldı. Çalışma grubu, kredi verenlerin alüminyum sektörünün karbonsuzlaştırılmasını nasıl destekleyebileceğini tanımlayan kolektif bir iklim uyumlu finans (CAF) çerçevesi oluşturacak. Katılımcı finans kuruluşları, CAF çerçevesine imza atarak, alüminyum portföyleriyle ilişkili emisyonların 1,5 °C iklim hedefleriyle ne derece uyumlu olduğunu değerlendirmeyi ve açıklamayı taahhüt etmektedir.

Çalışma grubu, her bir katılımcı finans kuruluşunun üst düzey metal ve madencilik liderlerinden oluşuyor ve RMI'nin İklim Uyumlu Finans Merkezi tarafından kolaylaştırılacak. Uluslararası Alüminyum Enstitüsü ve Alüminyum Yönetim İnisiyatifi gibi önde gelen alüminyum ve iklim kuruluşlarına danışarak bir CAF çerçevesi oluşturmayı amaçlamaktadır. Çerçeve, iklim hedeflerine yönelik ilerlemenin hem raporlanmasında hem de ölçülmesinde tutarlılık ve şeffaflık yaratacaktır. Nihai CAF çerçevesini benimseyen finans kuruluşları, alüminyum kredi defterlerinin emisyonlarını değerlendirebilecek ve emisyonlarını raporlamak, daha düşük karbonlu çözümleri finanse etmek ve yeni teknolojilere yapılan yatırımları desteklemek için müşterileriyle birlikte çalışabilecek.

Çalışma grubu, mevcut karbonsuzlaştırma girişimleriyle işbirliği içinde CAF çerçevesi için ölçüm metodolojisi, emisyon kıyaslama ölçütü, veri ve raporlama çerçevesi ve yönetim yapısı oluşturacaktır. Çalışma grubu, diğer finans kuruluşlarını CAF çerçevesini benimsemeye davet edecek ve alüminyum finansmanı için iklim konusunda küresel en iyi uygulamaların belirlenmesine yardımcı olacaktır.

#### Havacılıkta İklim Uyumlu Finansman (CAF) Çalışma Grubu

Societe Generale, havacılık sektörünün önde gelen diğer beş krediörüyle birlikte Havacılık İklimine Uyumlu Finans (CAF) Çalışma Grubu'na (<https://rmi.org/press-release/banks-chart-flight-path-to-decarbonize-aviation/>) kurucu üye olarak katıldı. Sektörün karbonsuzlaştırılmasını teşvik etmek için bir metodoloji ve ortak hedefler tanımlamak üzere birlikte çalışacaklar. Bu çalışma grubu, havacılık finansmanı ile ilgili ortak ölçüm metodolojilerinin ve emisyon hedeflerinin oluşturulmasına yardımcı olacak ve böylece sektörün kredi verenlerinin iklim hedeflerine uyumlarını ölçmeleri için eşit bir oyun alanı yaratacaktır. Finans kuruluşları, daha düşük karbonlu çözümleri finanse ederek ve yeni teknolojilere yapılan yatırımları destekleyerek geçiş yolculuklarını desteklemek için müşterileriyle birlikte daha fazla çalışabileceklerdir.

BM tarafından oluşturulan Net-Sıfır Bankacılık İttifakı (NZBA) ile uyumlu olarak, katılımcı finans kuruluşları finanse ettikleri hava taşıtları, havayolları ve kiralayanlardan kaynaklanan emisyonların 1,5 °C iklim hedefleriyle ne derece uyumlu olduğunu yıllık olarak değerlendirecek ve açıklayacaktır.

**5.2.1.1.4 EKVATOR PRENSİPLERİ**

Grup tarafından 2007 yılında kabul edilen ve o tarihten bu yana birkaç kez revize edilen Ekvator Prensipleri (EP), Societe Generale'nin Ç&S Genel Prensiplerinin temel ini oluşturan girişimlerden biridir. EP4 olarak adlandırılan ve 1 Ekim 2020'de yürürlüğe giren son versiyonunda Ekvator Prensipleri, finans sektörü için ortak bir çerçeve görevi görmektedir ve imzacıların (2 Aralık 2022 itibarıyla 38 ülkede 136 uluslararası finans kuruluşu) danışmanlık verdikleri ve finanse ettikleri büyük altyapı projeleriyle ilişkili Ç&S risklerini belirlemelerine, değerlendirmelerine ve yönetmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmıştır.

**2022 GÜNCELLEMESİ**

Societe Generale, 2022 yılında EP Birliğinin Genel Kuruluna katılmış ve Birliğin yönetim kurallarında yapılan değişiklikler ve kılavuz notların hazırlanmasıyla ilgili tartışmalara aktif olarak katkıda bulunmuştur. Sektör politikalarının ve Ekvator Prensiplerinin güçlendirilmiş biyoçeşitlilik gerekliliklerini birleştiren Grup, yaklaşık 400 GBIS ve Uluslararası Bireysel Bankacılık çalışanını, finansman için düşünülen projelerle ilişkili biyoçeşitlilik risklerinin erken tanımlanması için bir araç kullanmaları konusunda eğitti.

Önceki yıllarda olduğu gibi Grup, Toptan Bankacılık web sitesinde Ekvator Prensiplerini yıl boyunca nasıl uyguladığını açıklayan bir rapor yayınlamış ve kapsamına giren proje finansmanı işlemlerini listelemiştir. Bu rapor Grubun web sitesinde şu adreste mevcuttur:

[https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/SGCIB/pdf/EQUATOR\\_PRINaPLES\\_REPORT\\_2021.pdf](https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGCIB/pdf/EQUATOR_PRINaPLES_REPORT_2021.pdf).

**5.2.1.1.5 YEŞİL YATIRIM PRENSİPLERİ (CIP)**

Asya'da Societe Generale, Kasım 2019'da Yeşil Yatırım İlkelerini imzaladı. Çin Yeşil Finans Komitesi ve Londra Şehri Yeşil Finans Girişimi tarafından tanımlanan GIP, strateji, operasyonlar ve inovasyon gibi konuları kapsayan yeşil yatırım için yedi ilkeden oluşmaktadır. Bu ilkeler, Kuşak ve Yol\* girişiminin hedeflediği ülkelerde çevresel ve sosyal (Ç&S) risk yönetimi ve pozitif etkili finansal ürünler konusunda sorumlu uygulamaların benimsenmesinde finans kuruluşlarına rehberlik etmeyi amaçlamaktadır. GIP Sekreteryası ayrıca bu ülkelerdeki altyapı projelerini daha şeffaf hale getirmek ve finansörlerle proje geliştiricileri arasındaki bilgi açığını kapatmak için yeşil projelerden oluşan bir veri tabanı derlemeyi planlamaktadır.

GIP, Societe Generale Private Banking ve Societe Generale Assurances tarafından imzalanan Sorumlu Bankacılık İlkeleri, Ekvator İlkeleri ve UN-PRI gibi Societe Generale tarafından verilen diğer bazı taahhütlerle örtüşmekte ve bunları desteklemektedir.

Bu ilkeler esas olarak Asya'daki yatırımlarda devreye girmekte ve Grubun Ç&S risk yönetimi çerçevesini bölgede yaygınlaştırmasını bu ilkeleri uygularken temel bir faktör haline getirmektedir.

**2022 YILI GÜNCELLEMESİ**

Yeşil Yatırım İlkeleri'nin 2022 yılında Pekin'de düzenlenen dördüncü genel kurul toplantısında Societe Generale'e En İyi Yeşil Finans İşlemi Ödülü verildi. Ödül, GIP'nin dört ana unsuru olan yönetim ve strateji, risk değerlendirmesi ve yönetimi, yatırım ve kurumsal ayak izi, bilgilendirme ve katılım konularında imzacıların genel performansını takdir etmektedir.

Societe Generale, Grup tarafından uygulanan çeşitli en iyi uygulamaları ortaya koyan üçüncü GIP yıllık raporuna katkıda bulundu.

**5.2.1.1.6 HİDROJEN KONSEYİ**

Ağustos 2019'da Grup, enerji, ulaşım ve sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren büyük şirketler tarafından Davos'taki 2017 Dünya Ekonomik Forumu ile bağlantılı olarak başlatılan küresel bir girişim olan Hidrojen Konseyi'nin üyesi olmuştur. Hidrojen Konseyi şu anda hidrojen değer zincirinde yer alan çeşitli sanayi ve enerji sektörlerinden 120'den fazla üye şirkete sahiptir: enerji, petrol ve gaz, kimyasallar, emtialar, metaller ve madencilik, ekipman üreticileri, otomobiller ve kamyonlar ve diğer ulaşım türleri (hava, demiryolu, nakliye).

Konsey, 2050 yılına kadar düşük karbonlu hidrojen çözümlerinin dünya enerji talebinin %18'ini karşılayabileceğini ve yıllık CO2 emisyonlarını 6 Gt azaltılabileceğini tahmin ederek, enerji dönüşümü için muazzam potansiyelini ortaya koymaktadır (bkz. Hidrojen Konseyi'nin Kasım 2017 tarihli Hidrojen, Ölçek Büyütme başlıklı raporu). Societe Generale bu çözümlerin geliştirilmesinde aktif bir rol oynamayı amaçlamaktadır.

Societe Generale, Hidrojen Konseyi'nin yeni Yatırımcı Grubu'na katılarak, yenilenebilir enerjilerin finansmanındaki rolünü daha da ileriye götürme ve Grubun güçlü inovasyon, danışmanlık, finansman ve borç ve öz sermaye yapılandırma franchise'larını geleceğin bu enerjisini geliştirmek için kullanma kararlılığını yinelemiştir.

**2022 YILI GÜNCELLEMESİ**

Societe Generale, hidrojen projesi liderlerinin yatırımcıları nasıl çekeceklerini ve büyük ölçekli projeleri için uzun vadeli finansmanı nasıl güvence altına alacaklarını daha iyi anlamalarına yardımcı oluyor. Hidrojen Konseyi'nin üyeleri çok çeşitli projeler üzerinde çalışmaktadır; Yatırımcı Grubu'nun bir parçası olarak Societe Generale, özellikle hidrojen iletim altyapısı ve büyük hidrojen kamyon filoları için finansmana odaklanmaktadır. Grup, proje öncesinde devreye girerek proje liderleriyle finansman ve sabit varlıklar konularını görüşmektedir.

2022 yılında Societe Generale, toplam 2 milyar Euro'ya ulaşan (endüstriyel ve finansal sponsorlar tarafından finanse edilen) temiz hidrojen (Hy24) altyapısına adanmış dünyanın en büyük fonunun oluşturulması ve yapılandırılmasında tek finansal danışman olarak görev aldı. Sağlam endüstriyel uzmanlıkla desteklenen ve önemli yatırım potansiyeli sunan fon, geliştirilmekte olan büyük ölçekli projelerin kilidini açmak ve hidrojen piyasalarının ölçeklendirilmesini hızlandırmak için benzersiz bir konuma sahiptir. Societe Generale ayrıca, Mirova, CDPQ ve T.EN ile birlikte HY2gen'e yapılan 200 milyon Euro'luk yatırımla 2022'de tamamlanan çığır açan büyük ölçekli bir işlemde Hy24 fonunun tek finansal danışmanı olarak hareket etti. HY2gen, dünya çapında kara ve deniz taşımacılığı, havacılık ve endüstri için yeşil hidrojen ve hidrojen bazlı e-yakıtlar için üretim tesisleri geliştirmekte, finanse etmekte, inşa etmekte ve işletmektedir.

Societe Generale Group'un kamu ve devlet kurumlarıyla yaptığı görüşmeler bu açıdan çok değerlidir ve bu yeni düşük karbonlu teknolojilerin yaygınlaşmasını kolaylaştırmak için kamu mali desteğinin en iyi şekilde nasıl kurulacağına ilişkin sorulara bir uzmanın bakış açısını sunmasına olanak tanır.

### 5.2.1.1.7 BİYOÇEŞİTLİLİK

Biyçeşitliliğin korunmasına yardımcı olmak, Grubun çevresel dönüşümü destekleme faaliyetlerinin doğal bir parçasıdır. Bu, KSS hedeflerinin dört temel ilkesinden biridir. Sorumlu bir ekonomik oyuncu olarak Societe Generale, proaktif taahhütler yoluyla, müşterilerini kendi eylemleriyle destekleyerek ve paydaşlarını biyçeşitliliğin korunması ve eski haline getirilmesiyle ilgili zorluklardan haberdar ederek kolektif çabaya katkıda bulunur.

Act4Nature ittifakının bir üyesi olan Societe Generale, Kasım 2022'de biyçeşitlilik lehine 18 yeni taahhütte bulunmuştur. Bu taahhütler şunlardır:

- **Yönetişim ve eğitim.** Grup, bu konuları yılda en az bir kez Genel Müdürlük başkanlığındaki Sorumlu Taahhütlerden sorumlu Komiteye sunarak Grubun bu konudaki kararlılığını tanımlamak ve uygulamak için biyçeşitlilik konularını yönetişimine entegre etmeyi taahhüt etmiştir. Eğitim açısından Societe Generale, Grup çalışanlarını Grubun taahhütleri ve bu konulardaki özel eğitim oturumları hakkında bilgilendirerek biyçeşitlilik konularındaki bilgilerini geliştirmeyi taahhüt etmiştir;
- **Risk yönetimi.** Ekvator Prensiplerine ek olarak ve güncellenmiş sektör politikalarının uygulanmasında Societe Generale, aşağıdaki hassas sektörler için IUCN I-IV alanlarında, RAMSAR sulak alanlarında, UNESCO Dünya Mirası alanlarında veya Sıfır Yok Oluş için İttifak alanlarında bulunan özel projeleri finanse etmemeyi taahhüt etmiştir: petrol ve gaz arama ve üretimi, maden çıkarma, yukarı akış endüstriyel tarım, rezervuar barajları, termik santraller, tersaneler; Kuzey Kutbu'nda petrol arama ve üretimine adanmış projeler; ve 2022'den itibaren Ekvatorial Amazon'dan petrol arama, üretim veya ticaretine adanmış projeler;
- **Müşteri ilişkileri.** Societe Generale, 2022'den bu yana, yeniden ağaçlandırmayı teşvik etmek ve biyolojik çeşitliliğin geliştirilmesine yardımcı olmak için uzman ortaklıklarla birlikte oluşturulan iki yeni ticari çözüm sunmuştur. Grup, büyük kurumsal müşterilerinin biyçeşitlilik üzerindeki etkilerini değerlendirmelerine ve azaltmalarına yardımcı olmak için, 2024 yılına kadar büyük kurumsal müşterilerin %100'ünü kapsayacak şekilde biyçeşitliliğe vurgu yapan bir nokta ekleyerek Ç&S değerlendirmesini genişletmiştir. Fransa'daki KOBİ müşterilerine gelince, Grup 2023'ten itibaren çevresel konularda diyalogu teşvik etmek için biyçeşitlilik bileşenini içeren bir Ç&S görüşme kılavuzu önerecek ve müşteri ilişkileri yöneticilerinin %100'ünü biyçeşitlilik konusunda eğitecektir. Afrika'daki iştiraklerinin KOBİ müşterileri için Grup, KOBİ Merkezleri aracılığıyla biyçeşitlilik konusunda farkındalık yaratacaktır. Societe Generale, Fransa'daki bireysel müşterilerine sorumlu tüketim (gıda, giyim, ulaşım, vb.) konusunda bir eğitim aracı sağlayacaktır.

- Değerlendirme, diyalog, inovasyon, TNFD, SBTN Kurumsal Programı ve Biyçeşitlilik için Finans Taahhüdü gibi ortak bir çerçeve sunan uluslararası girişimlere aktif katkısı kapsayan ortaklıklar.

Grubun 18 taahhüdü daha ayrıntılı olarak ele alınmakta ve buradan kamuya açıklanmaktadır: <https://www.act4nature.com/wp-content/uploads/2022/11/SOCIETE-GENERALE-VA.pdf>.

Societe Generale ayrıca biyçeşitliliğin korunması ve restorasyonu konularını dikkate alırken bir ölçüt olarak hizmet eden ekonomik ve finansal standartlar geliştiren iki uluslararası ittifaka da katılmaktadır:

- Bir girişim olan Doğayla İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TNFD), kuruluşların (finans kurumları gibi) bu riskleri tanımlamasına, değerlendirmesine ve buna göre hareket etmesine olanak tanıyan doğayla ilgili riskleri yönetmek ve raporlamak için bir çerçeve geliştirmek üzere çalışmaktadır;
- Bilime Dayalı Hedefler Ağı (SBTN), şirketleri, değer zincirleri boyunca doğa üzerindeki etkilerini ve bağımlılıklarını yönetmek için bilime dayalı hedefler belirleme konusunda rehberlikle donatmayı amaçlayan küresel bir ağıdır.

Son olarak, 2022 yılında Grup, ormansızlaşmayla mücadele stratejilerini değerlendirmek üzere en hassas ormansızlaşma sektörlerinde (palm yağı, soya ve Güney Amerika siğirciliği) faaliyet gösteren müşteri şirketlerle diyaloga başlamıştır. Grup, 2023'ten itibaren yalnızca aşağıdaki hususları taahhüt etmiş olan müşterilerine finansal ürün ve hizmetler tedarik edecektir:

- Faaliyetlerinde, kendi operasyonlarında ve tedarik zinciri boyunca ormansızlaşma ve arazi dönüşümünü ortadan kaldırmak;
- Değer zincirlerinin izlenebilirliğini uygulamak ve sistematik olarak zorunlu tutmak ve uygulama açısından kaydedilen ilerlemeyi ve/veya ormansızlaşma veya arazi dönüşümü içermeyen faaliyetlerin oranını yıllık olarak raporlamak.

Ayrıca Grup, 2022'den bu yana palm yağı, soya ve Güney Amerika büyükbaş hayvan sektörlerinde faaliyet gösteren ve kendi operasyonlarında ve tedarik zincirlerindeki faaliyetlerinde ormansızlaşmayı ve arazi dönüşümünü ortadan kaldırmayı veya değer zincirlerini sistematik olarak izlemeyi taahhüt etmeyen potansiyel müşterilerle temasa geçmeyi reddetmiştir.



### 5.2.1.1.8 SÜRDÜRÜLEBİLİR BİLİŞİM TÜZÜĞÜ

Kasım 2019'da Societe Generale, teknolojinin çevresel etkisini sınırlandırmaya yardımcı olmak ve dijital katılımı teşvik etmek amacıyla Sürdürülebilir BT Şartını imzalayan ilk şirketlerden biri oldu.

Tüzük, Institut du Numerique Responsable (INR, bir Fransız düşünce ve uygulama kuruluşu) tarafından Fransız Ekolojik ve Dayanışmacı Geçiş Bakanlığı Sürdürülebilir Kalkınma Genel Komisyonu (CGDD), WWF\*, ADEME\* (Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Ajansı) ve Fing\* (dijital dönüşüm konusunda önde gelen bir düşünce kuruluşu) ortaklığında geliştirilen bir Fransız girişimidir. Haziran 2019'da başlatılan tüzüğün şu anda şirketler, kâr amacı gütmeyen dernekler, VSB'ler ve KOBİ'ler ile kamu kuruluşlarını kapsayan 82 imzacısı bulunmaktadır. Şart hakkında daha fazla bilgi için bkz. <https://charte.institutnr.org/wp-content/uploads/2020/10/english-charter-sustainable-it.pdf>.

- Dijital araçları çevresel etkilerini ve tüketimlerini sınırlandıracak şekilde optimize etmek;
- Erişilebilir, kapsayıcı ve sürdürülebilir hizmet teklifleri geliştirmek;
- Etik ve sorumlu dijital uygulamaları yaygınlaştırmak;
- Dijital teknolojileri ve hizmetleri ölçülebilir, şeffaf ve okunabilir hale getirmek; ve
- Yeni davranışların ve değerlerin ortaya çıkmasını teşvik etmek.

### 2022 YILI GÜNCELLEMESİ

Ayrıntılı güncelleme "Çevreye önem veren bir şirket olmak" bölümünde, "Bilgi sistemleri ve BT altyapıları" paragrafında, sayfa 310'da yer almaktadır.

### 5.2.1.2 FAALİYETLERİMİZİ MAKSİMUM 1,5 °C SICAKLIK ARTIŞI İLE TUTARLI YOLLARLA UYUMLU HALE GETİRMEK

Önceliklendirme anketinin bulgularına uygun olarak (bkz. Paydaşlarla diyalog, sayfa 333) Societe Generale, KSS hedefinin operasyonel olarak hayata geçirilmesinde çevresel dönüşümü başlıca önceliği haline getirmiştir. Grup, küresel ısınmayla mücadelede ve daha düşük karbonlu bir dünya ekonomisine doğru ilerlemede aktif bir rol oynamaya isteklidir. İklim değişikliği konusunda Grubun çabaları - 17 Mayıs 2022 tarihli Hissedarlar Genel Kurulunda sunulmuştur - aşağıdaki üç alana odaklanmaktadır:

- İklim değişikliği risklerini yönetmek için bir sisteme sahip olmak (fiziksel ve geçiş riskleri-bkz. Bölüm 4, sayfa 280);
- Grubun faaliyetlerinin iklim üzerindeki potansiyel etkilerini proaktif olarak yönetmek (tescilli faaliyetleri aracılığıyla - bkz. Çevreyi önemseyen bir şirket olmak, sayfa 307 veya portföyü aracılığıyla - bkz. 4. Bölüm, sayfa 281 ve aşağısı);
- Özellikle uygun danışmanlık ve finansman çözümleri geliştirerek Grubun müşterilerini çevresel dönüşümlerinde desteklemek (bkz. Bölüm 5, sayfa 325).

Genel Müdürlüğe bağlı Stratejik Gözetim Komiteleri ve Çapraz Fonksiyonel Gözetim Komiteleri, Grubun iklim stratejisinin düzgün bir şekilde uygulanmasını izlemekte ve her bir İş ve Hizmet Birimi için yol haritalarında uygun KSS hedefleri belirlemektedir.

Societe Generalenin kredi portföylerini uyumlaştırma planı, Ağustos 2019'da Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) tarafından alınan bir kararın ardından uygulamaya konmuştur. Bu plan, Grubun faaliyetlerini iklim değişikliğiyle mücadele taahhütlerine uygun olarak yönetmek için göstergeler tanımlamayı ve senaryolar belirlemeyi amaçlamaktadır. Proje, Sürdürülebilirlik Direktörü tarafından denetlenmekte ve ilgili İş Birimi başkanları tarafından ortaklaşa yönetilmektedir.

### 5.2.1.2.1 ÇEŞİTLİ KREDİ PORTFÖYÜ ÖLÇÜM YÖNTEMLERİ

Societe Generale için uyum taahhütleri, iklim değişikliğiyle mücadele taahhütleriyle uyumlu olmalarını sağlamak için kredi risklerine uzun vadeli rehberlik sağlarken, aynı zamanda kredi riski yönetiminin bir parçası olarak Grubun müşterilerinin çevresel dönüşümünü de dikkate alır.

Societe Generale, faaliyetlerinin iklim üzerindeki etkisini yönetmek için hem uyumunu hem de finanse ettiği karbon emisyonlarını ölçer. Bu iki yaklaşım birbirini tamamlayıcı niteliktedir. Müşterilerinin veya finanse edilen projelerin karbon emisyonlarının Grubun kredi risklerine tahsis edilmesini içeren finanse edilen karbon emisyonlarının mutlak ölçümü, öncelikli portföylerinin sıralanmasını mümkün kılar. Bu genel bakış şu anda kredi portföylerinin uygun şekilde yönetilmesine olanak tanımamaktadır. Bu yöntemlerin hala birçok sınırlaması bulunmaktadır: kaliteli veri eksikliği; kapsam 3'ün tanımlanmasıyla ilgili çifte sayım riski; müşteri ve proje emisyonlarının tahsis edilmesinin temelinde yatan dalgalanma; ve genel olarak standardizasyon eksikliği.

Uyum ölçütlerini tanımlamak için Grup, ödenmemiş krediler, karbon yoğunluğu veya mutlak finanse edilen karbon emisyonları olarak ifade edilen ölçütler geliştirmeyi amaçlamaktadır. Küresel ısınmayı 1,5°C ile sınırlanmayı amaçlayan makroekonomik senaryolarla ilişkili olarak tanımlanan bu ölçütler, uyumu yönetmek için dahili olarak izlenen bir ölçümün bir araya getirilmesini mümkün kılmaktadır.

2015 yılında Hollandadaki finans kuruluşları, kredi portföyleri ve yatırımlarına atfedilebilecek sera gazı emisyonlarının ölçülmesi ve raporlanması için bir standart geliştirmek üzere PCAF girişimini başlatmıştır. Bu girişim 2018'de Kuzey Amerika'ya genişletildi ve 2019'da küresel olarak ele alındı. PCAF standardı, farklı varlık sınıfları için metodolojik rehberlik sağlamaktadır. Bir şirketin emisyonları kamuya yapılan açıklamalara göre değerlendirilir veya GHG Protokolüne\* göre tahmin edilir. Daha sonra, borç alan veya yatırım yapılan şirketteki orantılı borç verme veya yatırım payına göre finansal kuruluşlara tahsis edilirler (daha fazla bilgi için PCAF Standardına bakınız <https://carbonaccountingfinancials.com/files/downloads/PCAF-Global-GHG-Standard.pdf>). 2021'de yapılan ilk değerlendirmenin ardından Grup, 2022'de büyük şirketlere verdiği kredilerin %95'inin sera gazı emisyonlarını ölçmek için bu metodolojiyi kullanmıştır. Hesaplamalar şu anda PCAF veri tabanındaki parasal emisyon faktörlerine dayanmaktadır ve veriler mevcut olduğunda, hesaplamalar müşteriler tarafından bildirilen kapsam 1, 2 ve 3 emisyonlarına dayanmaktadır. İklim taahhüdünü uygulamak için Grup 2016 yılında bir başlangıç metodolojisi geliştirmiş ve kömür sektörü için uyum hedefleri belirlemiştir (aşağıya bakınız). Bu ilk adımın ardından Societe Generale, 2018 yılında diğer dört uluslararası banka (BBVA, BNP Paribas, ING ve Standard Chartered) ile birlikte Katowice Taahhüdünü imzalamıştır (bkz. [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/les\\_engagements\\_de\\_katowice.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/les_engagements_de_katowice.pdf)). Bu imzacı bankalar, başlangıçta hisse senedi ve tahvil portföyleri için geliştirilen PACTA (Paris Sözleşmesi Sermaye Geçiş Değerlendirmesi) metodolojisinin kredi portföylerinde kullanılmak üzere uyarlanması konusunda 2°C Yatırım Girişimi (2DI) ile birlikte çalışmaktadır.



Bunun sonucunda Eylül 2020'de bu metodolojinin uygulanmasına ilişkin ilk rapor yayımlanmıştır (<https://2degrees-investing.org/wp-content/uploads/2020/09/Katowice-Banks-2020-Credit-Portfolio-Alignment.pdf>).

Nisan 2021'den bu yana Grup, uyum hedefleri belirleme konusunda sağlam bir ilerleme kaydetmiştir ve NZBA ittifakı tarafından tanımlanan ilkelere dayanmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grubun kredi portföylerini ayarlama taahhüdünün uygulanmasına ilişkin yaklaşımını özetlemektedir.

Amaçlar	AYARLAMA Portföyün karbonsuzlaştırılması için hedeflerin belirlenmesi					KARBON AYAK İZİ Karbon salınımı en yüksek sektörlerin belirlenmesi
Metodoloji	PACTA/Katowice	Poseidon Prensipleri	Yeni Zelanda Çelik Girişimi	Fransız Bankacılık Federasyonu'nun yaklaşımı	Geliştirme aşamasında	PCAF
Portföy	Kömür, petrol ve gaz, enerji üretimi, çimento, otomobiller	Nakliye	Çelik	Konut amaçlı gayrimenkul	Mutlak emisyon seviyesine göre diğer öncelikli sektörler	Tüm kurumsal kredi portföyü sektörleri

Veri şeffaflığı ve metodolojiye ilişkin hususlar metodoloji notunda (sayfa 354) sunulmuştur.

### Şeffaf veri ve metodolojiye ilişkin hususlar

Bu belgede belirtilen göstergeler, ölçüm belirsizliklerine tabi olan çoklu verilere ve hem iç hem de dış bilgilere dayalı olarak hesaplanmaktadır.

Veri kalitesi iyileştirmelere tabidir.

Mevcut iklim verileri ne kapsamlı ne de yaygın olarak mevcuttur. Ayrıca küresel standartlarla uyumlu olmadıkları için tutarsızlıklar da gösterebilirler. Ancak, müşterilerin iklim raporlaması ve ifşasına yönelik bir çerçeveyi giderek daha fazla benimsemesiyle birlikte, Grup emisyonlara ilişkin harici verilerin zamanla daha erişilebilir ve güvenilir hale gelmesini beklemektedir.

Bu belgede bildirilen göstergeler veri belirsizliklerine tabidir. Veri toplama, kontrol ve iletişimdeki sınırlamaların yanı sıra sektör genelinde güvenilir, standartlaştırılmış ölçümler için tekniklerin eksikliği, özellikle metan açısından veri tutarlılığını tehlikeye atmaktadır. Bu durum iyileşmekte olsa da, sektörü karbonsuzlaştırmak için çalışan paydaşlar için son derece endişe vericidir.

Kullanılan metodolojiler hala stabilize olmaktadır.

Mevcut hesaplama yöntemleri tutarlılık, sektör oyuncuları tarafından benimsenebilirlik ve sektörler arası çoğaltma açısından önemli sorunlar ortaya koymaktadır. Emisyonların ölçülmesi ve raporlanması için daha tutarlı ve piyasada kabul gören bir yöntem arayışında, düzenleyici gereklilikler ve kılavuz ilkeler son yıllarda güncellenmiştir. Bu kılavuz ilkeler ve gereklilikler halen devam eden bir çalışmadır ve zaman içinde istikrar kazanmaları beklenmektedir.

Metodolojilere daha fazla ince ayar yapıldıkça ve veriler geliştirildikçe, Grup hesaplama tabanı üzerindeki etkiyi incelemeye devam edecek ve bu da zaman içinde hesaplamaları iyileştirebilecektir. Görüşler ve değerlendirmeler ön hazırlık niteliğindedir ve bu nedenle kesin olarak kabul edilmemelidir.

### 5.2.1.2.2 ÇEŞİTLİ SEKTÖRLERDE KREDİ POLİTİKALARININ VE KREDİ PORTFÖYLERİNİN UYUMLAŞTIRILMASI

#### Kömür

2016 yılında Societe Generale, kömür madenciligi veya kömür yakıtlı enerji santrali projelerine daha fazla finansman sağlamayı reddederek kömür sektörüne olan maruziyetini azaltan ilk bankalardan biri oldu.

2019 yılında Grup, AB ve OECD ülkelerinde 2030 yılına kadar, diğer ülkelerde ise 2040 yılına kadar kömür riskini sıfıra indirme hedefini açıklayarak taahhütlerini bir üst seviyeye taşıdı. Bunu başarmak için Societe Generale, Temmuz 2020'de kömür için yeni bir sektör politikası yayınladı. Politika, geçiş aşamasında müşterilerin nasıl destekleneceğine ilişkin katı yönergeler ortaya koymaktadır ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/politiques\\_sectorielles/politique-sectorielle-charbon-thermique.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/politiques_sectorielles/politique-sectorielle-charbon-thermique.pdf)).

Politika iki aşamadan oluşmaktadır:

1. İlk olarak Grup, sektörden çekilmeyi taahhüt etmedikleri sürece, sektöre en fazla maruz kalan şirketlerden (yani gelirlerinin %25'inden fazlasını termal kömürün oluşturduğu şirketlerden) ayırmıştır. Bu doğrultuda, sektördeki potansiyel müşterilere yönelik kriterlerini sıkılaştırmıştır;
2. 2021 yılında Societe Generale, toplam portföyünü gözden geçirmiş ve madencilik veya enerji üretimi varlıkları olan tüm kurumsal müşterileriyle geçiş planlarını ve termik kömürden aşamalı olarak çıkmaya yönelik bir zaman çizelgesini görüşmüştür.

Bu bölümün sonunda, Katowice taahhüdü kapsamında tanımlanan Paris Sözleşmesi Sermaye Geçiş Değerlendirmesi (PACTA) metodolojisine göre hesaplanan kömür çıkarma ve üretim faaliyetlerinin finansmanına ilişkin bir gösterge (borçluların kömür gelirlerinin payı ile ağırlıklandırılmış brüt taahhüt - 2019 sonunda 100 temel endeks) yer almaktadır (<https://2degrees-investing.org/resource/credit-portfolio-alignment-katowice-report/>).

#### Petrol ve gaz

Hâlâ petrol ve gaza bağımlı olan bir ekonomide, enerji dönüşümü sektör için özellikle zorlu bir sınavdır. Yalnızca istisnalara dayalı aşırı basit bir yaklaşım, enerji güvenliğini ve gelişmekte olan bazı bölgelerin geçici ihtiyaçlarını yeterli ve sorumlu bir şekilde dikkate alamadığından, Grup en riskli çıkarma tekniklerini hariç tutan ve iklim taahhütleriyle tutarlı hedefler belirleyen bir kredi politikası oluşturmıştır.

Societe Generale, 2018'den bu yana artık dünyanın hiçbir yerinde petrol kumlarından petrol üretimini finanse etmemekte ve Kuzey Kutbu'nda herhangi bir petrol üretimini finanse etmemektedir. 2021'deki COP26'da Grup, çeşitli hidrokarbon kategorilerinde ve korunan alanlarda biyoçeşitliliğin korunmasına ilişkin taahhütlerini güçlendirdiğini duyurdu. Buna göre, artık finansman sağlamamaktadır:

- Ekstra ağır ham petrol, Arktik petrolü veya Ekvador Amazon petrolü arama ve üretimini içeren temel faaliyetlere sahip yeni projeler;
- Bu hidrokarbon kategorilerinin (kaya petrolü ve gazı, petrol kumları, ekstra ağır ham petrol, Arktik petrolü veya Ekvador Amazon petrolü) toplam üretimlerinin %30'undan fazlasını temsil ettiği saf upstream oyuncuları; ve
- Bu hidrokarbon kategorilerinin üretiminin gelirlerine %30'dan fazla katkıda bulunduğu çeşitlendirilmiş oyuncular (upstream, midstream, downstream).

Ayrıca, Kuzey Amerika'da sıvılaştırılmış doğal gaz üretmeye yönelik yeni sıfırdan projeler için hiçbir yeni görev kabul edilmeyecektir. Son olarak Grup, yeni hidrokarbon arama ve üretim projelerinin finanse edilmeyeceği korunan alan kategorilerini genişleterek biyoçeşitliliğin korunmasını artırmayı taahhüt etmektedir. Bu taahhütler, 2022 yılında 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>

2020 yılında Societe Generale, petrol ve gaz üretim sektörüne olan küresel maruziyetini azaltmak için kısa vadeli bir hedef açıklayan ilk küresel bankalardan biri oldu. Paris Sözleşmesi'nin hedefleriyle uyumlu bir yörüngede ekonominin fosil yakıt kullanımında öngörülen düşüşe paralel olarak, 2025 yılına kadar 2019'a kıyasla %10'luk bir azalma hedeflendi. Petrol ve gaz üretimine olan maruziyetini azaltma çabalarını hızlandıran Grup, azaltım hedefini 2025 yılına kadar %20'ye yükseltti (2019'dan itibaren). Daha da ileri giderek, petrol ve gaz üretiminin son kullanımıyla ilgili finanse edilen mutlak karbon emisyonlarında %30'luk bir azalma için 2030 [2019'a kıyasla] için yeni bir hedef belirlemiştir.

Katowice Pledge bankaları tarafından PACTA metodolojisinin uygulanmasına göre, hedefe ulaşıp ulaşılmadığını kontrol etmek için kullanılan ölçüt, petrol ve gaz çıkarımının finansmanıdır (saf upstream oyunculara brüt taahhüt, çeşitlendirilmiş oyuncular için çıkarımdan elde edilen gelirin payına göre ağırlıklandırılmış, 2019 sonunda 100 baz endeksinde). Finanse edilen karbon emisyonlarına ilişkin metrik de aynı finansman kapsamıyla ilgilidir ve bir bütün olarak ekonomide üretilen petrol ve gazın kullanımından kaynaklanan emisyonları azaltmayı amaçlamaktadır. Her iki hedef de Uluslararası Enerji Ajansı'nın (IEA) Net Sıfır Emisyon 2050 senaryosuna göre belirlenmiştir ve petrol ve gaz kullanımının 2025'ten sonra daha hızlı bir şekilde azalacağı beklentisine dayanmaktadır.

## Enerji üretimi

2020 yılında Grup, enerji üretim projelerine yönelik finansmanını 2025 yılına kadar 2019 yılı sonu seviyelerine kıyasla %18 oranında azaltmayı taahhüt etmiştir. Grup, 2022 yılında CO2 emisyon yoğunluğunu 2030 yılına kadar 125 g CO2/kWh'ye düşürmek için, önceki 2030 hedefi olan 163 g CO2/kWh'ye kıyasla daha katı bir hedef belirledi. Bu hedefe, hem kömür sektöründen kademeli olarak çıkma kararını yansıtan hem de kendisini yenilenebilir enerjilerde bir lider olarak konumlandıran finanse ettiği enerji karışımını ayarlayarak ulaşılabilmektedir.

Gösterge, Katowice Pledge bankaları tarafından PACTA metodolojisi uygulanarak, ALE'nin Net Sıfır senaryosundan (2030'da kWh başına 138 g CO2) biraz daha yüksek bir hedefle ölçülmektedir.

## Çelik, alüminyum ve havacılık

Grup, 2022 yılında çelik, alüminyum ve havacılık sektörlerini karbonsuzlaştırmanın bir aracı olarak finansmandan yararlanmak için bir dizi görev gücüne katılmıştır (bkz. yukarıdaki sayfa 316). Şimdi ve Nisan 2024 arasında bu endüstriler için kredi portföyü uyum hedeflerini tanımlamak için bu ittifakların çalışmalarından yararlanacaktır.

Denizcilik - Poseidon İlkelerinin Uygulanması (bkz. sayfa 316)

Metodoloji ve kıyaslama senaryoları Uluslararası Denizcilik Örgütü (IMO) tarafından belirlenmiştir ve (sadece İngilizce olarak) buradan erişilebilir: <https://www.poseidonprinciples.org/finance/resources>.

Büyük ölçüde jeopolitik gelişmeler nedeniyle, Avrupa'nın önemli enerji ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla gemilerin seyir hızlarını artırmasıyla dünyanın dört bir yanındaki limanlar ciddi şekilde sıkışık hale gelmiştir. Bu durum, Covid-19 salgınının kalıntı ve kümülatif etkileriyle birleştiğinde sektörün uyum puanını olumsuz etkilemiştir. Yakın vadede, özellikle de Poseidon İlkeleri'nde küresel ısınmanın 1,5 °C ile sınırlandırılmasıyla uyumlu bir yol izlenmesine yönelik değişiklikler dikkate alındığında, sonuçlarda daha fazla dalgalanma bekliyoruz.

Yine de, bu ortamda bile, Societe Generalenin uyum puanı - hala uyumlu olmasa da - +%23,7'den +%15,4'e yükselmiştir. Yük gemileri için yıllık uyum puanı +%2,8'den +%1,1'e ve yolcu gemileri için +%68,4'ten +%45,2'ye düşmüştür. Bu geçiş döneminde Banka, müşterilerle etkileşim ve farkındalık yaratma çalışmalarını sürdürerek denizcilik portföyünü uyumlu hale getirmeye çalışacaktır.

## Otomotiv (sadece ALD)

Grubun operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iştiraki ALD Automotive, 2025 stratejisinde, Avrupa'da teslim edilen binek araçlardan kaynaklanan emisyonları 2025 yılına kadar olan dönemde 2019 yılına kıyasla %40 oranında azaltma hedefi belirlemiştir (gCO2/km NEDC standardı<sup>(1)</sup>), bu da NEDC korelasyon değeri olarak ifade edilen 70 grama eşittir. Bu, 2019/631 sayılı AB Yönetmeliğinde belirlenen emisyon yoğunluğu eşiğinden daha iddialı bir hedeftir.

(1) Yeni Avrupa Sürüş Döngüsü. 2021 yılında, Avrupa pazarının çoğu Dünya Çapında Uyumlaştırılmış Hafif Araçlar Test Prosedürüne (WLTP) göre veri yayınlamaktadır. NEDC'ye dönüşüm, resmi dönüşüm ölçümleri mevcut olduğunda gerçekleştirilecektir.

## KREDİ PORTFÖYÜ UYUMU: TEMEL RAKAMLAR

Gösterge	Senaryo	Başlangıç Noktası	Hedef	Azaltma hedefi	2021 yılı sonu	2021
Termal kömür brüt taahhütleri (endeks 100)	Çıkış stratejisi	100 (2019)	0 (2030/40 OECD/RoW)	-100%	72	-28%
Petrol ve gaz çıkarma brüt taahhütleri (endeks 100)	Petrol ve gaz üretimi 2050 IEA NZE	100 (2019)	80 (2025)	-20%	82	-18%
Elektrik üretimi emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2</sub> e/kWh)	Emisyon yoğunluğu 2050 NZE (gCO <sub>2</sub> e/kWh)	221 (2019)	125 (2030)	-43%	143	-35%
Denizcilik sektörü emisyon yoğunluğu - uyum eşitsizliği hedefi(1)	Emisyon yoğunluğu, IMO Hedef 3 (gCO <sub>2</sub> /tnm)	+2% (2020)	0% (2050)	N/A	+15%	N/A
ALD Automotive tarafından Avrupa'da gerçekleştirilen binek araç teslimatları, NEDC (gCO <sub>2</sub> /vkm) cinsinden ifade edilen emisyon yoğunluğu	n/a	116 (2019)	70 (2025)	-40%	99	-15%

(1) Bu hedef bir uyum puanıdır. Pozitif bir ayarlama puanı, gemicilik portföyünün ayarlanmadığı (karbonsuzlaştırma yörüngesini aştığı) anlamına gelir. Tersine, negatif veya sıfır ayarlama puanı, denizcilik portföyünün ayarlandığı anlamına gelir.

## Avrupa Taksonomisine uygun riskler

AB Taksonomi Yönetmeliği ((AB) 2020/852) uyarınca, Grup 2021 yılından itibaren uygun sektörlerle olan bilanço içi maruziyetlerini açıklamaktadır. Bu düzenlemenin gerektirdiği şekilde, açıklamalar esas olarak taksonomiye uygun ekonomik faaliyetler üzerinedir ve uyum sorunları daha sonra düzenleyici takvime uygun olarak ele alınacaktır.

Metodoloji, aşağıda sunulan risklerin hesaplanmasına yönelik Avrupa Komisyonu görüşlerinin1 tamamından yararlanılarak oluşturulmuştur:

KAPSAM DAHİLİNDE Kİ VARLIKLAR

KAPSAM DIŞI VARLIKLAR

GEREKSİNİMLER		UYGULANAN YÖNETİM KURALLARI		Tutar 4Ç 2022 (milyar Euro olarak)	% Q4 2022	Tutar 4Ç 2021	% Q4 2021
Toplam Varlıklar Bilançosu (FINREP)		FINREP bilançosuna karşılık gelen toplam ihtiyati varlık		1,350.8	100%	1,311.0	100%
1	Alım satım portföyünün oranı	- FINREP Türevler hariç "Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan" Varlık Sınıfı		242.4	17.9%	229.8	17.5%
2	Merkezi hükümetlere, merkez bankalarına ve uluslararası kuruluşlara olan risklerin oranı	- İlgili portföye ilişkin FINREP varlık riskleri		288.7	21.4%	255.1	19.5%
Toplam Teminat Altına Alınan Varlıklar		AB Taksonomisi 2022 için KPI'larda paydayı oluşturan toplam varlıklar		100%		826.1	100%
3	Türevlerin oranı	• FINREP "Alım Satım Amaçlı" veya "Riskten Korunma Amaçlı" Olarak Sınıflandırılan Türev Varlık Sınıfı		109.1	13.3%	114.0	13.8%
4	Vadesiz bankalararası kredilerin oranı	• Kredi kuruluşlarından alacaklar olarak tanımlanan krediler ve avanslar (FINREP)		33.3	4.1%	27.0	3.3%
5	NFRD yayımlamakla yükümlü olmayan teşebbüslere olan risklerin oranı	- Aşağıdaki durumlara karşılık gelen NFRD'ye tabi OLMAYAN Finansal ve Finansal Olmayan kurumsal riskler: - AB dışındaki şirket ve ana şirket - AB içinde bulunan ancak uygunluk KPI'sını açıklamayan şirket veya ana şirket		295.8	36.1%	289.3	35.0%
6	AB Taksonomisine uygun olmayan faaliyetlere maruz kalma oranı	- Uygun olmayan KPI kısmı ölçüsünde NFRD'ye tabi finansal ve finansal olmayan kurumsal riskler - Konut amaçlı gayrimenkullere dayalı krediler hariç hanehalkları		109.0	13.3%	112.2	13.6%
7	AB Taksonomisine uygun faaliyetlere maruz kalma oranı	- Uygun KPI kısmı ölçüsünde NFRD'ye tabi Finansal ve Finansal Olmayan kurumsal riskler - Konut amaçlı gayrimenkullere dayalı krediler veya "Credit Logement" - Yerel yönetim riskleri		147.0	17.9%	151.6	18.4%

NB: kapsanan tüm varlıklar yukarıda sunulan münferit kalemlerin toplamına dahil edilmemiştir. Kalemler ayrıca nakit ve nakit benzerlerinin yanı sıra bir performans göstergesine tabi olmayan diğer işlem dışı varlıkları da içerir.

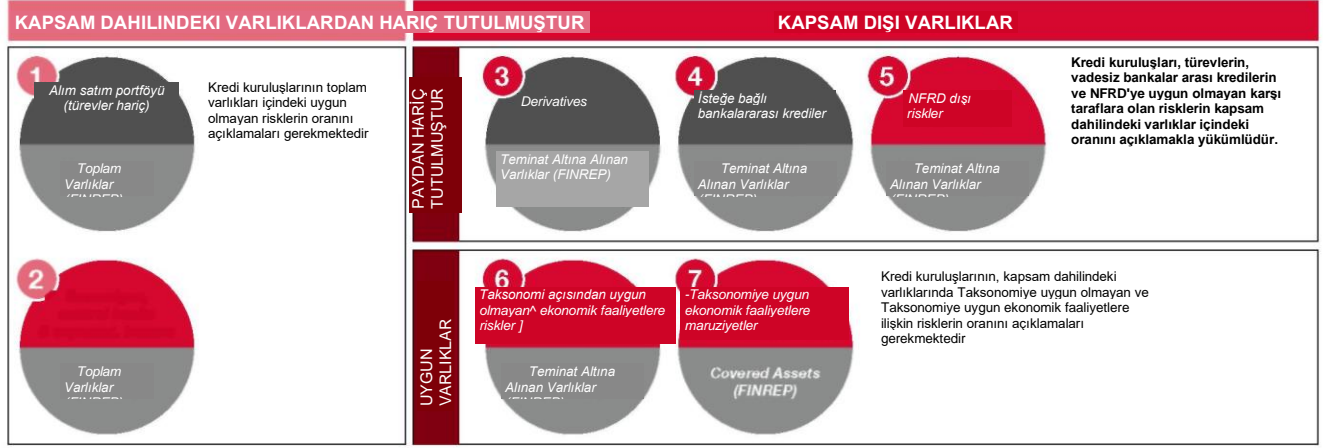
(1) Avrupa Komisyonu'nun SSS'leri ve Komisyon Bildirimi.

Taksonomiye uygun risklerin 2022'deki payı, teminat türlerinin daha ayrıntılı bir şekilde analiz edilmesi nedeniyle konut teminatlı kredilerdeki azalmanın etkisiyle 2021 seviyesine göre düşmüştür. Bu düşüş, 2021 mali yılına ilişkin olarak 2022'de açıklanan karşı tarafların temel performans göstergelerinin dahil edilmesiyle kısmen dengelenmiştir.

### Metodoloji notu

Mali Olmayan Performans Beyanı (DEFP) yoluyla Fransız yasalarına aktarılan AB'nin Mali Olmayan Raporlama Direktifi (NFRD) kapsamında, kredi kuruluşlarının ihtiyati konsolidasyonlarının kapsamına bağlı olarak faaliyetlerinin AB Taksonomisi ile uyumu hakkında yıllık olarak rapor vermeleri gerekmektedir.

Yeşil Varlık Oranını da içerecek olan bu kapsamlı raporlama gereklilikleri 2024 yılına kadar tam olarak yürürlüğe girmeyecek olsa da, kredi kuruluşları 31 Aralık 2022 tarihinden itibaren belirli göstergeler hakkında raporlama yapmak zorundadır. Bu, özellikle portföylerindeki Taksonomiye uygun finansman oranının açıklanmasını içermektedir. Aşağıdaki şema, 2022 mali yılı için düzenleyici raporlama gerekliliklerini detaylandırmaktadır.



Gri renkli sayılar FINREP toplamlarına dayanmaktadır

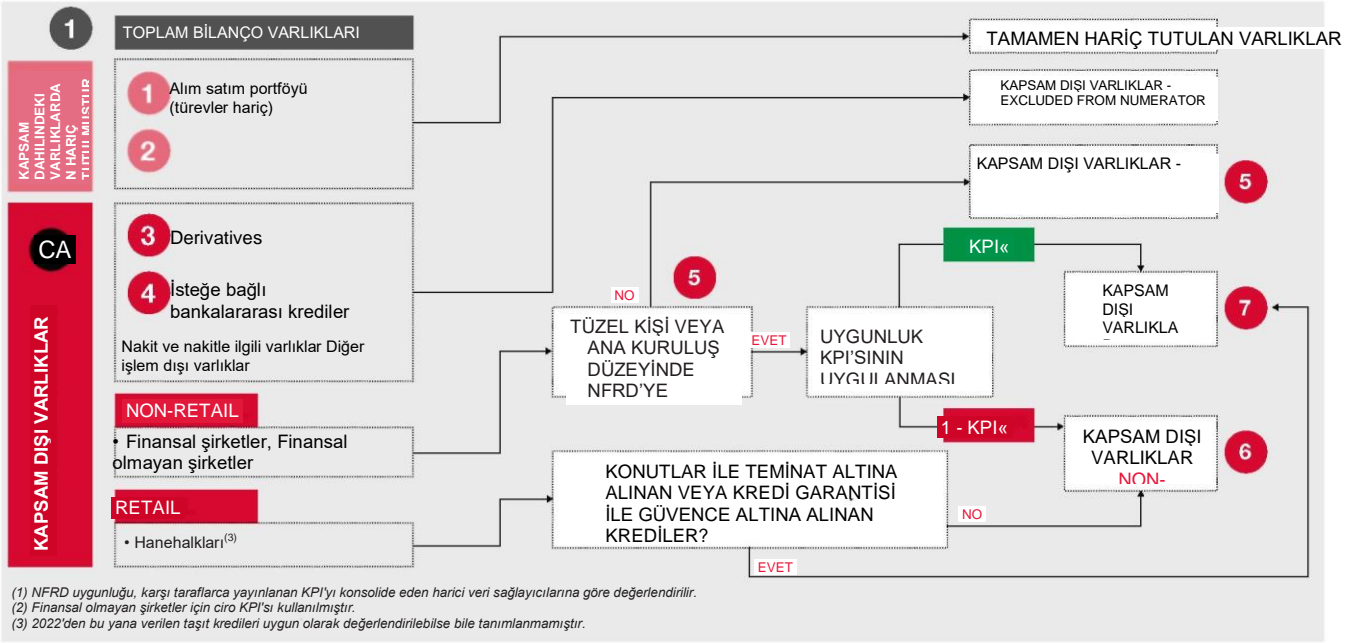
Kırmızı renkteki sayılar yeni ÇS'ye dayanmaktadır kavramlar veya sağlananlardan daha yüksek bir ayrıntı düzeyi gerektirir.FINREP açıklamaları

Grup, bilanço analizinin başlangıç noktası olarak bankacılık denetçileriyle iletişimde kullanılan FINREP raporlama formatını kullanarak gerekli açıklamalar için gerekli verileri hesaplamıştır. Taksonomi Yönetmeliği kapsamında gerekli sayısal verileri üretmek için kullanılan bilanço ile ihtiyati bilanço arasındaki fark, ihtiyati bilanço'ya dahil edilen ancak Taksonomi Yönetmeliği ölçütleri hesaplanırken hariç tutulan çeşitli varlıklar için karşılıkların farklı şekilde ele alınmasında yatmaktadır. Kendi temel performans göstergelerini hesaplamak için uygun karşı tarafların temel performans göstergelerini kullanma zorunluluğunun 2021'de yürürlüğe girmesinin ardından, Grup, raporlanan hiçbir göstergenin mevcut olmadığı riskleri uygun olmayan olarak değerlendirmiştir. Raporlanmış bir göstergenin tespit edilemediği riskleri uygun olmayan olarak değerlendirmiştir. Uygun riskler, finansal olmayan karşı taraflar için gelir bazında temel performans göstergelerinin uygulanması düzeyinde değerlendirilmiştir. Önceki yıl, raporlanan verilerin yetersizliği nedeniyle, NFRD uygunluğunun aşağıdaki kriterlere dayalı olarak hem karşı tarafın kendisi hem de ana şirketi düzeyinde değerlendirildiğini unutmayın: (1) AB'de ikamet ve (2) raporlama tarihinde 500'ü aşan personel sayısı, buna ek olarak Avrupa Komisyonu'nun SSS'leri ana faaliyetin (i.e. NACE Kodu) bir uygunluk kriteri olarak kullanılmasını reddetmektedir, bu da Grubun kurumsal risklerinin neredeyse tamamını otomatik olarak uygunsuz hale getirmektedir.

Yerel yönetime verilen krediler, kamu sosyal konut kuruluşlarına (Offices Publics de l'Habitat - OPH) verilen krediler tutarında uygun kabul edilmiştir. 1 Ocak 2022'den itibaren araç kredileri ve ev geliştirme kredileri, bilançoda ayrı olarak tanımlanmadıkları ve genellikle mülkün genel finansmanının bir parçası olarak dahil edildikleri için uygun görülmemiştir.

Bununla birlikte, bir teminatla güvence altına alınan ipotek kredileri (örneğin Credit Logement teminatı gibi) uygun kabul edilmiş ve Grubun Taksonomiye uygun varlıklarının çoğunu oluşturmuştur.

Aşağıdaki tablo, performans göstergelerinin üretilmesi amacıyla çeşitli FINREP bilanço kalemlerinin uygunluğunu belirlemek için kullanılan karar verme sürecini ortaya koymaktadır.



### Gaz ve Nükleer

AB Yönetmeliği 2022/1214, gaz ve nükleer enerjiyi Taksonomiye uygun ve uyumlu faaliyetler listesine eklemiştir (AB Yönetmeliği 2020/852). Ayrıca bu faaliyetler için özel açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bunlardan ilki, finansmanı (tahsis edilmiş veya edilmemiş) içeren nükleer enerji ve fosil gazla ilgili faaliyetler için raporlama modelidir.

2022/1214 sayılı Yetkilendirilmiş Yasa kapsamında yayın yükümlülüklerine tabi olan 4. ve 5. modellerle ilgili olarak, verilerin Grup müşterilerinin henüz ellerinde olmayan bilgileri yayınlamasına bağlı olması nedeniyle, mevcut bilgiler kesin bir rakam üretmek için yeterli nitelikte değildir.

ID	NÜKLEER ENERJİYLE İLGİLİ FAALİYETLER	EVET/HAYIR
1	Teşebbüs (işletme), yakıt döngüsünden minimum atıkla nükleer süreçlerden enerji üreten yenilikçi elektrik üretim tesislerinin araştırma, geliştirme, gösterim ve dağıtımını yürütür, finanse eder veya bunlara maruz kalır.	EVET
2	Teşebbüs, mevcut en iyi teknolojileri kullanarak, bölgesel ısıtma veya hidrojen üretimi gibi endüstriyel süreçler de dahil olmak üzere elektrik veya proses ısısı üretmek için yeni nükleer tesislerin inşasını ve güvenli bir şekilde işletilmesini ve bunların güvenlik iyileştirmelerini gerçekleştirir, finanse eder veya bunlara maruz kalır.	EVET
3	Teşebbüs, bölgesel ısıtma veya nükleer enerjiden hidrojen üretimi gibi endüstriyel süreçler de dahil olmak üzere elektrik veya proses ısısı üreten mevcut nükleer tesislerin güvenli bir şekilde işletilmesini ve bunların güvenlik iyileştirmelerini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	EVET
ID	FOSİL GAZLA İLGİLİ FAALİYETLER	EVET/HAYIR
4	Teşebbüs, gaz halindeki fosil yakıtları kullanarak elektrik üreten elektrik üretim tesislerinin inşasını veya işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	EVET
5	Teşebbüs, gaz halindeki fosil yakıtları kullanan birleşik ısı/soğutma ve enerji üretim tesislerinin inşasını, yenilenmesini ve işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	EVET
6	Teşebbüs, gaz halindeki fosil yakıtları kullanarak ısı/soğutma üreten ısı üretim tesislerinin inşasını, yenilenmesini ve işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz	EVET

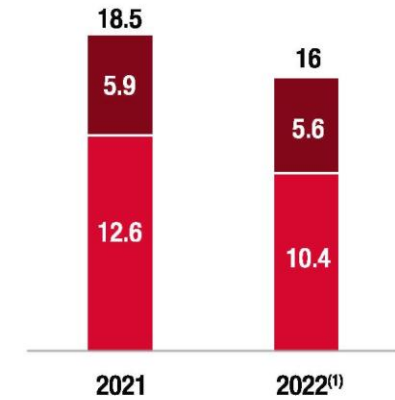
### 5.2.1.3 Olumlu değişimin desteklenmesi

Sorumlu bir banka olarak Societe Generale, kendi taahhütleri doğrultusunda müşterilerine adil, yeşil ve kapsayıcı bir geçiş yolunda yardımcı olmaya çalışmaktadır. Sürdürülebilirlik kaygıları, Grubun kurumsal ve yatırım bankacılığının yanı sıra finansal hizmetleri de kapsayan tüm müşterilerine sunduğu hizmetlerin ayrılmaz bir parçasıdır. Grup, sürdürülebilirliği gündemin üst sıralarına yerleştirerek, dünyanın dört bir yanındaki tüm paydaşların - müşteriler, şirketler, yatırımcılar ve bireyler - ekonomi ve toplumun geneli üzerinde olumlu etkisi olan bankacılığa yönelik artan talebini karşılamayı amaçlamaktadır. Societe Generale, tam müşteri memnuniyeti sağlama ve ihtiyaçlarını mümkün olduğunca yakından karşılama hedefimize ulaşmak için, hizmet sunumunu müşteri kategorisine göre dikkatle uyarlamaktadır. Bu hedefi yansıtan Grubun ekipleri, büyük şirketlere çevresel ve sosyal dönüşümlerinde yardımcı olmaktadır. Perakende bankası, ekiplerinin uzmanlığını yerel işletmelerin ve girişimcilerin hizmetine sunarak onlara çevrelerine göre uyarlanmış doğru destekleri sunmaktadır.

Grup aynı zamanda bireysel müşterilerinin harekete geçme ihtiyaçlarının da farkındadır ve sorumlu davranışları teşvik etmek için bir dizi sorumlu ürün ve hizmet geliştirmiştir. Son olarak, yenilikçilik ruhunu yansıtan Societe Generale, toplumdaki yeni eğilimlerin arkasında durmaya çalışmakta ve sürdürülebilir hareketliliğe ve yeni konut modlarına yönelik artan ilgiye özel önem vermektedir.

Müşterilerine rehberlik etme konusundaki olumlu etkisini ve ilerlemesini ölçmek ve izlemek için gerekli araçlara sahip olmak amacıyla Grup, birkaç yıl önce Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI\* (bkz. Sözlük, sayfa 683) ürünleri ile birlikte ekonomiye ve şirketlere kredi vermeye yönelik Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı teklifinin - SPIF\* (bkz. Sözlük, sayfa 683) ürünlerinin dağıtımını ölçmek için bir standart geliştirmiştir. SPIF ve SPI standartlarını ve veri toplama kapsamını Gruptaki değişiklikleri yansıtacak şekilde revize ettik. Standarttaki değişiklikler Metodoloji notu, sayfa 354'te sunulmuştur. Önceki yıllar için sunulan SPIF ve SPI verileri, aksi belirtilmedikçe, daha önce yayınlanmış verilere dayanmaktadır.

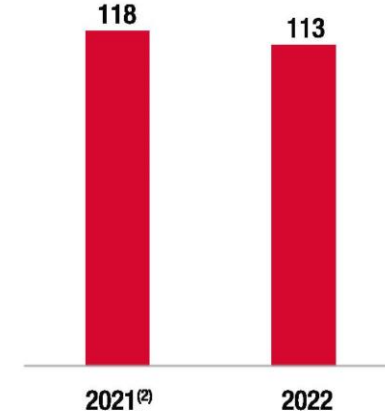
#### SÜRDÜRÜLEBİLİR FINANSMAN ÜRETİMİ(MİLYAR EURO OLARAK)



■ Social/societal  
■ Yeşil veya enerji dönüşümüne katkıda bulunan

(1) Dikkate alınan ürünlerin kapsamına ilişkin 2022'deki daha sıkı kriterleri içeren veriler.

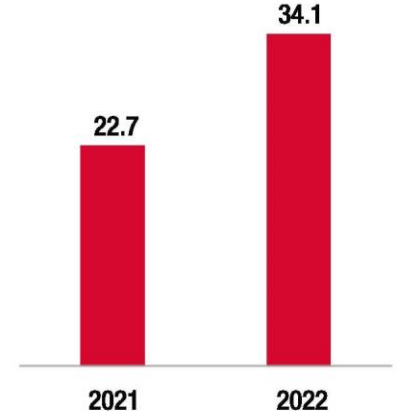
#### SOCIETE GENERALE ÖNCÜLÜĞÜNDE SÜRDÜRÜLEBİLİR TAHVİL İHRAÇLARI(MİLYAR EURO OLARAK)



■ Piyasa desteği

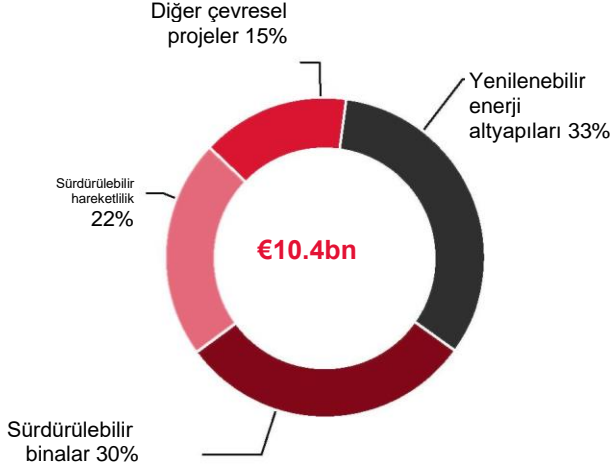
(2) 2021 verileri tahvil ihraçlarını içerecek şekilde revize edildi.

#### YÖNETİLEN SÜRDÜRÜLEBİLİR VARLIKLAR<sup>131</sup> (MİLYAR EURO OLARAK)

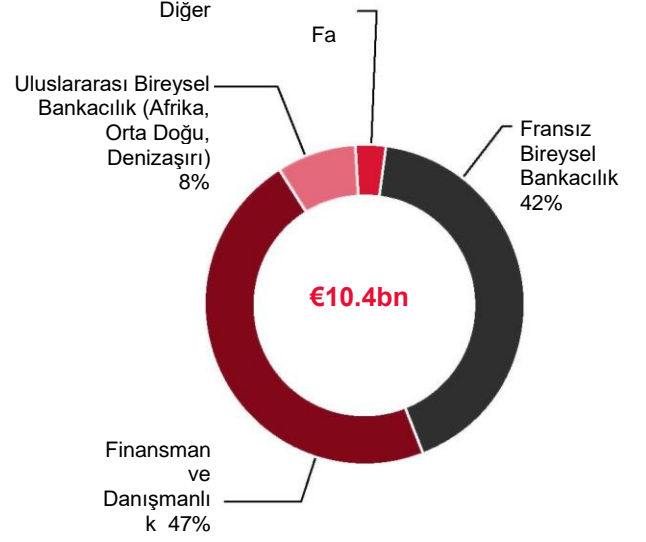


(3) Boursorama dahil 2022 verileri.

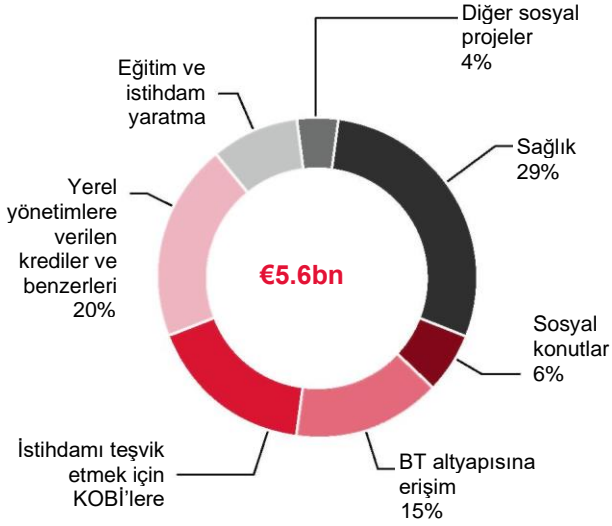


ÇEVRESEL SPIF ÜRETİMİNİN DAĞILIMI  
(2022)

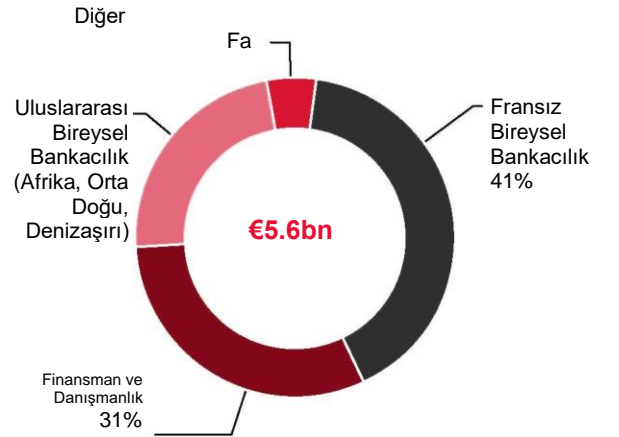
## ÇEVRESEL SPIF ÜRETİMİNE KATKI (2022)



## SOSYAL SPIF ÜRETİMİNİN DAĞILIMI(2022)



## ÇEVRESEL SPIF ÜRETİMİNE KATKI (2022)





## 5.2.1.3.1 BÜYÜK ŞİRKETLERİN ÇEVRESEL VE SOSYAL GEÇİŞLERİNDE DESTEKLENMESİ

Grubun dünya çapındaki işletmeleri, çevresel dönüşümün finansmanına yardımcı olacak yeni sürdürülebilir yatırım ve finansman çözümleri geliştirmek için finansal mühendislik ve inovasyon alanındaki önemli uzmanlıklarını harekete geçiriyor.



## Finansman çözümleri ve ödeme yöntemleri

Societe Generale sürekli olarak büyük şirketlerle ÇSY stratejilerini içeren konularda diyalog kurmaya çalışmaktadır. Finansal inovasyon yeteneklerini, onlara pozitif etkilerini genişletmek için ihtiyaç duydukları finans ürünlerini sağlamak için kullanmayı amaçlamaktadır. Ayrıca, UNEP-FI Pozitif Etki Finansmanı girişimine katılımıyla 17 sürdürülebilir kalkınma hedefinin finansmanına katkıda bulunmaktadır. Müşterilerimizle birlikte bu ÇSY yaklaşımını geliştirmek için Grup, etki temel li finans\* ürünlerinden oluşan bir paket geliştirmiştir. Geleneksel finansmana ek olarak, Societe Generale sermaye mallarının finansmanı, nakit yönetimi ve ödeme çözümleri için sorumlu çözümlere sahiptir. Etki temel li finans yelpazesini büyütmek için Grup, 2022'de işlerini, müşterilerin önümüzdeki zorlukları ele almak için gereken değişiklikleri üstlenirken ihtiyaç duydukları şeylerle mümkün olduğunca sıkı bir şekilde ayarlamak için gözden geçirdi.

## POZİTİF ETKİ FİNANSMANI VE DANIŞMANLIK

Grup, müşterilerinin ESG stratejilerine göre uyarlanmış geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır:

- Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve seküritizasyon ihraçları\*: Societe Generale, sosyal fayda sağlayan ve sürdürülebilirlik bileşeni içeren bir yeşil ve sosyal kredi ve tahvil paketi geliştirmiştir. Bu ürün yelpazesi, finansman yapısını ESG hedeflerine ulaşılmasıyla ilişkilendirerek müşterileri sürdürülebilirlik çabalarını artırmaya teşvik etmektedir. Teşvik bileşeni de içeren bu özel yapılandırılmış ürün yelpazesiyle Grup, müşterilerinin sürdürülebilirlik hedeflerini ve KSS hedeflerini formüle etmelerine yardımcı olmak için onlarla el ele çalışmaktadır. Grup, kendi bilanço taahhütlerinin ötesinde yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil ihracı konusunda da oldukça aktiftir. 2013'ten bu yana toplam 400 milyar Euro'yu aşan bir ihraç hacmi için 370'ten fazla tahvil ihracı görevi yönetmiştir. Buna ek olarak ve taahhütlerini yeniden finanse etmek için ek bir kaynaktan yararlanmak amacıyla Societe Generale, 2020 yılında kendi sürdürülebilir tahvil ihraçlarını düzenleyen bir çerçeve benimsemiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup, 2015 yılından bu yana sürdürülebilir ve pozitif tahvillerde toplam 8,874 milyar Euro tutarında ihraç gerçekleştirmiştir (Grubun Pozitif Etkili 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](https://investors.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sq_sustainable_and_positive_impact_bond_framework_June_2020.pdf));

- ÇSY Danışmanlığı: Grup, finansal piyasalara erişim amacıyla ekstra finansal performanslarını artırırken müşterilere rehberlik edecek ürün ve hizmetler geliştirmiştir. Bu ürünler, görevi belirli müşteri ihtiyaçlarını analiz etmek ve Grubun kendi taahhütleri doğrultusunda doğru çözümü seçerek veya yapılandırarak olumlu etki\* projelerinde onlara yardımcı olmak olan Ç&S Danışmanlığı ve Etki Finansmanı Çözümleri ekibimizin uzmanlığıyla desteklenmektedir.

## UNEP-FI OLUMLU ETKİ ÇERÇEVESİ

Societe Generale, UNEP-FI'nın Pozitif Etki Girişimi'nin ön saflarında yer almıştır; bu girişim, finans camiasının 17 SKA'ya yönelik olarak olumlu etkileri artırması ve olumsuz etkileri azaltılması için ilke ve yöntemleri belirlemek üzere çalışmak üzere dünyanın dört bir yanından 450'den fazla finans kuruluşunu (300 veya daha fazla banka dahil) bir araya getirmektedir. Pozitif Etki Finansmanı, tüm sektörlerde sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağından (ekonomik, çevresel ve sosyal) birine veya daha fazlasına olumlu katkı sağlayan ve bu ayaklardan herhangi biri üzerindeki potansiyel olumsuz etkiler usulüne uygun olarak tespit edilip azaltıldıktan sonra gerçekleştirilen tüm faaliyetler anlamına gelmektedir. Kurumsal ve Yatırım Bankası bünyesinde bir metodoloji geliştirilmiş ve Model Çerçevesi ile uyumlu hale getirilmiştir: UNEP-FI tarafından yayınlanan (buraya tıklayın: <https://www.unepfi.org/positive-impact/unep-fi-impact-analysis-tools/model-frameworks/>) ve belirli Pozitif Etki projelerini veya varlıklarını desteklemek için finansmanın belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik başlıca adımları ve kriterleri ortaya koyan Model Çerçeve: Gelişirlerin Belirli Kullanımı için Finansal Ürünler ile uyumlu bir metodoloji geliştirilmiştir. Tanımlama aşamasında, işlemler iş sektörüne, projelerin veya varlıkların coğrafi konumuna ve çeşitli etki kategorileri (örneğin, gelişmiş enerji verimliliği, döngüsel ekonomi\*) üzerinde önemli bir olumlu etki yaratma kabiliyetlerine göre önceden seçilir.

Bu aşama, uygun işlemler tarafından tetiklenen önemli olumlu etkilerin öngörülmesinde faydalıdır. Değerlendirme aşaması, UNEP-FI Etki Radarı'nda (<https://www.unepfi.org/positive-impact/impact-radar-mappings/>) seçilen etki kategorilerindeki projeler veya varlıklar tarafından yaratılan olumlu etkilerin önemliliğinin ve kanıtlanabilirliğinin değerlendirilmesini içerir. Ç&S uzmanlarından oluşan ekip, sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı üzerindeki olumsuz etkilerin kabul edilebilir bir şekilde tanımlanmasını ve yönetilmesini sağlarken olumlu etkileri ölçmek için bir dizi performans göstergesi ve analiz aracı geliştirmiştir. Pozitif Etki Finansmanını analiz etme metodolojisi, piyasadaki gelişmeleri ve AB taksonomisi gibi düzenleyici değişiklikleri hesaba katmak için düzenli olarak güncellenmektedir.

#### ETKİ TABANLI FİNANSMAN YAKLAŞIMI

Sorumlu finans ürünlerinin yanı sıra, E&S Danışmanlık ve Etki Finansmanı Çözümleri uzmanları, Global Bankacılık müşterileri için etki temel li finans ürünlerini bir araya getiriyor. Odak noktası, Birleşmiş Milletler SKH'lerini iş modellerine dahil etmeye yönelik ancak yatırımlarını finanse etmekte zorlanan müşterilere tavsiyelerde bulunmak ve rehberlik etmek için etkileri analiz etmektir. Müşterilerimizin projelerinin olumlu etkilerini artırmak, finansmanı kolaylaştırmak ve ölçek ekonomilerine ulaşmak amacıyla çevresel ve sosyal hususları ayrıntılı bir şekilde incelemelerine yardımcı oluyoruz. Model üç adım üzerine inşa edilmiştir:

1. Etkinin artırılması: Projeler birden fazla hizmet sunarak ve maliyetleri bir havuzda toplayarak daha fazla sosyal, çevresel ve ekonomik etkinin yanı sıra ek gelirler de yaratabilir. "Etki maliyetinin" azaltılması karlılığı artırır, dayanıklılığı güçlendirir ve finansman için iştah yaratır;
2. Kredi kalitesinin iyileştirilmesi: Societe Generale, küresel özel borç ve sermaye piyasalarına yerleştirme için kritik kütleye ulaşmak amacıyla karma finans\* ve birleştirme araçları\* kullanarak kredi kalitesini iyileştirmek için uzman yapılandırma tavsiyesi sağlar;
3. Dijitalden en iyi şekilde yararlanmak: Süreç boyunca, hizmetleri birleştirmek, daha fazla değer yaratmak ve projenin başarısını göstermek ve ölçeğini büyütmesini desteklemek için operasyonel performans, ödeme geçmişi ve etkileri hakkında veri toplamak ve analiz etmek için dijital teknolojileri kullanmaya odaklanıyoruz.

#### EKİPMAN FİNANSMANI

Grup, sürdürülebilir varlıkları beş iş segmentinde finanse etmektedir: Teknoloji, Endüstriyel Ekipman, Sağlık, Yeşil Enerji ve Ulaşım. Üreticiler, enerji hizmeti tedarikçileri ve uzmanlaşmış finansal araçlarla birlikte Societe Generale Equipment Finance, döngüsel ekonomi ilkelerini finansman çözümlerine dahil etmektedir. Bunu yaparken, varlık sahipliğine dayalı bir modelden, bir varlığın yaşam döngüsüne bağlı modellere geçişi teşvik etmektedir.

#### KAPSAMLI BİR NAKİT YÖNETİMİ VE ÖDEME ÇÖZÜMLERİ YELPAZESİ

Grup ayrıca müşterilerinin nakit yönetimi ve ödeme çözümleri ihtiyaçları için eksiksiz bir sürdürülebilir çözümler yelpazesi sunmayı hedeflemektedir. ESG teklifleri, aşağıdaki gibi ESG özelliklerini içeren ihracat finansmanı, nakit yönetimi ve faktoring/ters faktoring çözümlerini kapsamaktadır:

- Yeşil, sürdürülebilir ihracat finansmanı\*: Grubun finansman teklifi beş ana sektöre odaklanmaktadır: yenilenebilir enerji, hidrojen, temiz ulaşım, atık yönetimi ve sürdürülebilir su kullanımı. Sürdürülebilir ihracat finansmanı teklifi, Grubun daha sürdürülebilir bir iş modeline gerçek anlamda geçiş yapan müşterilerini desteklemeyi amaçlamaktadır. Bir teşvik mekanizmasına dayanan Societe Generale, finansal koşullarını müşterileriyle birlikte belirlenen KSS hedeflerine uyarlamayı taahhüt ederek müşterilerinin geçiş sürecine aktif destek veriyor;
- Ödemeler ve nakit yönetimi\*: Grubun sürdürülebilir veya sürdürülebilirlik performansına bağlı garanti çözümleri, işletme sermayesi için sürdürülebilir krediler ve sürdürülebilir likidite desteği bulunmaktadır;
- Faktoring/ters faktoring\*: Societe Generale, müşterileri sosyal ve çevresel hedeflerine yaklaştırmak için yerleşik Ç&S göstergelerine sahip alacak finansmanı programlarının yanı sıra tedarikçi borçlarını önceden finanse ederek tedarik zinciri finansmanını optimize etmek için sosyal kriterlere sahip ters faktoring ürünlerine sahiptir. Dahası, müşteriye özel çevresel ve sosyal kriterlere dayalı tedarik zinciri finansmanı, görünürlüklerini artırırken onlara daha da büyük bir etki yaratma fırsatı verir.

İşlem Bankacılığı alanında daha geniş bir sürdürülebilir çözüm yelpazesi sunmak amacıyla Grup, gelecekte yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi için bağımsız bir üçüncü tarafça onaylanan bir Çerçeve belgesi hazırlamış ve yayınlamıştır.

#### MÜŞTERİLERİMİZE DÖNÜŞÜMLERİNDE YARDIMCI OLMAK İÇİN NELER YAPTIĞIMIZI GÖZDEN GEÇİRMEK

Müşterilerimiz dönüşümlerini sürdürürken, kendileriyle yakın işbirliği içinde olacak bir bankaya ihtiyaç duymaktadır. Grup, 2022 yılında bu yeni zorluklarla yüzleşmek ve net sıfır ekonomiye geçişte ve daha sürdürülebilir iş modelleri geliştirmede ortaya çıkan fırsatları yakalamak için bir dönüşüm politikası başlattı. Temel amaç, kesişen uzmanlıktan, yaşam döngüsü analizine analitik bir yaklaşımdan yararlanan ortak bir model geliştirerek ve bunu belirli bir ekonomik sektörün değer zinciri boyunca uygulayarak Grubun kredi işlerini yeniden şekillendirmektir. Son olarak, müşterilerin ESG stratejisi zorluklarını ve hedeflerini değerlendirmek ve geçiş programlarını yönlendirmek için eylem planları oluşturmak için bir araç olarak satış ekiplerine bir ESG sektör paketi sağlanacaktır.

#### Yatırımcılar için sürdürülebilir ve pozitif yatırım (SPI/SPIF) ürünleri sunmak

Societe Generale, profesyonel yatırımcılar ve şirketler için, uzmanlardan oluşan bir ekip tarafından geliştirilen, geniş bir ihracatçı yelpazesine (devlet, uluslararası, ajanslar ve büyük şirketler) erişim sağlamak için vanilyadan öze kadar uzanan çözümler arasından seçim yapabilecekleri kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Şirket içi araştırmalara veya ESG veri sağlayıcılarından oluşan ortak ağıma dayanan ESG endeksli ürünlere sahiptir.

Grup ayrıca ESG kriterlerini içeren yapılandırılmış notlar da ihraç etmektedir. Bunlar beş ana sürdürülebilir ve pozitif etki yatırımı (SPI) formatında ihraç edilmektedir:

1. Özel ürünlere yatırım yapma fırsatı vermek ve pozitif etki finansmanını teşvik etmek için bir dizi ürün oluşturmuştur. Bu ürünler çok çeşitli yatırım hedeflerine (vade, vadede sermaye garantisi vb.) uyum sağlayacak esnekliktedir. Grup, tüm elde tutma süresi boyunca bilançosunda menkul kıymetlerin nominal tutarına eşdeğer pozitif etki finansal varlıkları tutmayı taahhüt etmiştir;
2. Yeşil veya sosyal tahvillerin yeniden paketlenmesi: Societe Generale, fon kaynağı üçüncü taraf bir yeşil tahvilin getirisi olan ve kuponu yatırımcının isteğine göre uyarlanan tahvil yeniden paketlenmiş senetler çıkarabilir;
3. Üçüncü bir tarafça ihraç edilen yeşil, sosyal veya sürdürülebilir tahviller: ihraççı, sürdürülebilir projeleri finanse etmek veya yeniden finanse etmek için toplanan fonların eşdeğerini tahsis eder veya bu tür finansmanda tanınmış bir saf oyuncudur;
4. hayır kurumu senetleri: Grup, senetlerde toplanan tutarın bir kısmı için bir hayır kurumuna sponsor olmayı taahhüt eder;
5. Pozitif katkı senetleri\*: yatırımcı, gönüllü karbon piyasası aracılığıyla tarımsal ormancılık ve CO2 emisyonunun azaltılması gibi pozitif etkili girişimlere yatırım yaparak katkıda bulunur.

Sosyal sorumlu mevduatlar, kurumsal müşterilere yönelik Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım teklifimizin bir başka unsurudur. Societe Generale, toplanan fonları, yüksek ESG derecelendirmesine sahip şirketlere (dahili bir metodolojiye göre) veya ESG kriterlerine göre seçilen emtia finansmanı işlemleri için kısa vadeli kredilerde eşdeğer bir miktarla eşleştirir.

#### ÇSY ARAŞTIRMASI

2006'dan bu yana Banka'nın piyasa faaliyetlerinin merkezinde yer alan Societe Generalenin ESG araştırması, çevresel, sosyal ve yönetim konularında uzman danışmanlık hizmetleri sağlama konusunda uzmanlaşmıştır. Societe Generale, geleneksel finansal ölçütleri finansal açıdan ilgili ve eyleme geçirilebilir ÇSY konularının analiziyle birleştirerek yatırımcıların bilinçli kararlar almalarına yardımcı olacak bir çerçeve sağlamak amacıyla, 2020 yılında ÇSY kriterlerini hisse senetlerine ilişkin temel analizlerine, değerlemelerine ve tavsiyelerine sistematik olarak entegre eden ilk banka olmuştur. Bu tür yenilikler, ESG araştırma ekibinin müşterilerine sunduğu danışmanlık hizmetlerine ek olarak, örneğin devletler ve düzenleyiciler tarafından uygulanmakta olan çok sayıda yeni ESG düzenlemesini kapsamaktadır.

#### MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Uzmanlaşmış bir Grup iştiraki olan Societe Generale Securities Services (SGSS), yatırım firmaları ve kurumsal yatırımcılar da dahil olmak üzere geniş bir profesyonel müşteri yelpazesine hitap etmekte ve ESG stratejilerinin tasarlanmasına ve uygulanmasına yardımcı olacak içgörüler sunmaktadır. SGSS'nin sunduğu hizmetler, bir fonun tüm yaşam döngüsü boyunca varlık yöneticilerinin sürdürülebilir yatırım hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olacak hizmetleri kapsamaktadır:

- Teklifimiz, ESG verilerini yönetmek için entegre bir çözüm sunmaktadır. Entegre yatırım yönetimi çözümlerinin önde gelen sağlayıcısı SimCorp ile ortaklaşa geliştirilen yazılım, portföy yönetimini optimize etmek için varlık yöneticilerinin ESG ve finansal verileri birlikte yakalamasına yardımcı oluyor. Sonuç olarak:

- Veriler doğrudan yönetim aracında toplanır,
- ÇSY göstergeleri, izahnamede açıklandığı gibi her fonun ÇSY tanımına ve stratejisine dahil edilir,
- Yönetim kuralları doğrudan araçta yapılandırılır ve finansal verilere nasıl uygulanır,
- ESG verileri, özellikle işlem öncesi ve işlem sonrası kontroller için operasyonel işlem zinciri boyunca devreye girer. Amaç, düzenleyici raporlama ihtiyaçları (SFDR, Taksonomi veya Avrupa ESG Şablonları (EET) ve yatırımcılar için Yönetim Raporları) için verilerden yararlanmak ve bunları yönetmektir;

- Bazı özel varlık uzmanlarıyla ortaklık kurarak, yasal raporlama veya yönetim raporlama ihtiyaçları için veri kalitesi kontrolleri de dahil olmak üzere fonların yatırım yaptığı şirketlerden veya mülklerden gerekli ÇSY verilerini toplamak için anketler üretmek ve yönetmek için kapsamlı bir operasyonel çözüm;

- Varlıkları farklı varlık yöneticileri tarafından yönetilen kurumsal yatırımcı müşterilere ÇSY hedeflerini konsolide bir temel de yönetme olanağı sunan MSCI verilerine dayalı ÇSY raporlama hizmetleri;

- Müşterilerin yatırımları için belirledikleri stratejilere göre, Genel Kurullarda posta yoluyla verilen oylar için danışmanlık firmalarına erişimi de içeren kapsamlı bir emir yönlendirme hizmeti;

- Varlık yöneticileri tarafından izahnamelerinde belirtilen ESG kriterlerinin saklama kontrollerine entegre edilmesi.

Societe Generale Assurances, kendi payına, Fransa ve Avrupa'da yerel topluluklara ve altyapı gelişimine de katkıda bulunmaktadır. Societe Generale, gayrimenkul yatırımları yaparken enerji verimliliği yüksek varlıklar ve en saygın sertifikaları (inşaat, yenileme ve işletme verimliliği için) arar. Grubun çevre sertifikalı gayrimenkul varlıkları 2022 sonunda toplam 4,2 milyar Euro değerindeydi [2021 sonunda 3,4 milyar Euro değerindeydi].

## BÜYÜK ŞİRKETLERİ VE YATIRIMCILARI DESTEKLEMEK: TEMEL RAKAMLAR

	2020	2021	2022
UNEP-FI metodolojisine göre Pozitif Etki Finansmanı Üretimi	EUR 5.2bn	EUR 7.5bn	EUR 4.2bn
Societe Generale liderliğindeki sürdürülebilir tahvil ihraçları (yıllık hacim)	EUR 36bn	EUR 118bn <sup>(2)</sup>	EUR 113bn
Çevresel ve sosyal performansa endeksli yeni kredi hatları	EUR 4.2bn	EUR 11.1bn	EUR 8.8bn
Sürdürülebilir ve pozitif yatırımlar (SPI)			
ÇSY seçimine tabi veya sürdürülebilirlik temalarıyla bağlantılı endekslere veya sepetlere referans verilen yatırım ürünlerinin hacmi <sup>(1)</sup>		EUR 8.1bn	EUR 11.2bn
Olumlu etki notları* ve Olumlu etki "destek" notları*			
Girişler	EUR 300m	EUR 386m	EUR 818m
Başlangıçtan itibaren toplam girişler	EUR 1.3bn	EUR 1.7bn	EUR 2.5bn
Sosyal açıdan sorumlu mevduat (üretim)		EUR 1.3bn	EUR 1.3bn

(1) ESG seçim süreçlerine uyan veya sürdürülebilir temalarla ilgili endeksleri referans alan ürünler dahildir.  
(2) 2021 verileri sosyal tahvil ihraçlarını içerecek şekilde revize edilmiştir.

## 5.2.1.3.2 YEREL İŞLETMELERİ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLEMEK

Grup, var olduğu her yerde, istihdam yaratmaya ve korumaya yardımcı olmak için profesyonel yaşamları ve iş döngüleri boyunca zanaatkarlar, girişimciler, yeni kurulan şirketler ve her büyüklükteki işletmeyle birlikte çalışmayı amaçlamaktadır.

## Şirket oluşumunu teşvik etmek ve profesyonelleri desteklemek

## FRANSIZ PERAKENDE BANKACILIĞI

Uzun vadeli bir ortaklığı garanti altına almak için Grup, 32'den fazla bölgesel iş merkezine, İş Danışmanları için daha uzun bir görev süresine ve 550'den fazla Müşteri ilişkileri Danışmanına dayanan özel bir organizasyon kurmuştur. Ayrıca Societe Generale, nakit ve nakit akışı, bordro, çalışan tasarruf planları, faktoring, uluslararası ticaret, uzun vadeli kiralama ve yatırımlar açısından özel gereksinimleri karşılamak için 400'den fazla uzman tarafından yönlendirilmekte ve müşterilerine bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı merkezleri sunmaktadır. Societe Generale, ekonominin finansmanına her yıl 20 milyar Euro'dan fazla kaynak ayırmaktadır.

"Societe Generale Girişimcileri" satış stratejisi sayesinde, Societe Generale

Fransız Bireysel bankacılık ağı, kurumsal yöneticilere ve hissedarlara stratejik sorunları ele almaya yönelik bir dizi hizmet ve çözüm sunmaktadır. Finansman ve yatırım, servet ve mülk yönetimi alanlarındaki farklı uzmanlıkları bir araya getirerek, işletmelerin gelişiminin ve mülkiyet devrinin temel aşamalarını daha iyi desteklemek için bölgesel bölümlerde toplanmıştır.

Fransız Bireysel Bankacılık ağı aynı zamanda ülke çapında kâr amacı gütmeyen Initiative France'ın 84 yerel şubesinin de ortağıdır. Bu 84 şube 2021 yılında 20.265 şirketi desteklemiş ve böylece 56.095 doğrudan istihdam yaratmış veya kurtarmıştır. Initiative France'ın kendi faizsiz kredilerine ek olarak, Fransa'daki Societe Generale Bireysel bankacılık, kuruluş tarafından desteklenen girişimcilere toplam 73,4 milyon Euro tutarında 636 kredi vermiştir (rakamlar Initiative France tarafından açıklanmıştır). Grup, önde gelen dayanışma finansmanı sağlayıcısı France Active Garantie ile ortaklaşa olarak VSB'lerin ve dayanışmaya dayalı şirketlerin banka kredisi almalarına yardımcı olmak için çalışmaktadır. Bu ortaklığın bir parçası olarak Societe Generale, Ekim 2022 sonu itibarıyla 3,6 milyon Euro tutarında projeyi finanse etmiştir [2021'de 2,5 milyon Euro].

Grup, profesyonel müşterilerine biri profesyonel diğeri özel konularda olmak üzere iki uzman danışman ve bir dizi dijital çözüm içeren basitleştirilmiş bir banka ile tam destek sağlamanın yanı sıra, neo-bank Shine'ı satın alarak profesyonellere yönelik ürün teklifini genişletti. Bu teklif, tamamen çevrimiçi bir banka hesabı ile girişimciler için idari yönetim desteğini (faturalama, vergi ve katkı paylarının hesaplanması, basitleştirilmiş muhasebe vb.) Shine, çevresel performans, sosyal performans, personel, yönetim, toplum ve müşteriler olmak üzere altı alandaki taahhüdünü tanıyan uluslararası Certified B Corp. etiketini almıştır. Grup, Shine ürünlerini tamamen çevrimiçi yönetimi ve düşük maliyetli hizmetleri tercih eden profesyonel müşterilere pazarlamaktadır. Shine'ın satın alınması, Banka'yı, iş ve ihtiyaçları değişikçe ticari müşterilere, banka değiştirmeden uzman danışmanlar da dahil olmak üzere daha geniş bir ürün yelpazesi sunacak şekilde konumlandırmaktadır. Tamamlayıcılarının yanı sıra, Societe Generale ve Shine arasındaki bağ, Grup genelinde geniş sinerjiler yaratmaktadır. Kredi, sigorta ve ödemeler gibi hizmetler, Shine'ın işletmeler için bankacılığı basitleştirme misyonuna uygun olarak neobank müşterilerine sunulabilir. Bu çerçevede, 2021 yılında Shine, serbest meslek sahibi bireyler ve küçük işletmeler için özel olarak tasarlanmış bir dizi kredi geliştirmiştir. Bu eşi benzeri görülmemiş teklifin iki amacı 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 tamamen çevrimiçi olarak sunulan bu teklif, toplumu iyileştirmeye ve çevreyi korumaya kendini adanmış serbest meslek sahiplerine ve küçük işletmelere, karbon değerlendirmesi yapmak, daha fazla çeşitlilik ve kapsayıcılık için eğitim düzenlemek, sorumlu bir kaynak politikası oluşturmak ve BCorp, Lucie veya ISO 26000 gibi etiketlere hak kazanmak gibi önceden belirlenmiş sosyal ve çevresel kriterler listesine dayalı özel bir oran sunmaktadır. Bu kriterlerden bazılarını karşılayan girişimciler ayrıcalıklı koşullardan yararlanacaktır. Bu yaklaşım, en kararlı işletmeleri ödüllendirmeyi ve diğerlerini de benzer bir taahhütte bulunmaları için motive etmeyi amaçlamaktadır.

Afrika'da küçük ve orta ölçekli şirketler ekonomik kalkınmanın merkezinde yer almaktadır. Özel şirketlerin %90'ını oluşturan ve kırsal nüfusun %70'ini istihdam eden bu şirketler, Afrika orta sınıfının ortaya çıkmasında ve iş olanaklarına daha fazla erişim sağlanmasında büyük önem taşımaktadır. KOBİ'ler Societe Generalenin Afrikalı kurumsal müşteri tabanının üçte ikisini temsil etmektedir. Banka, bir yandan dinamik bir yerel ekonomik dokunun örülmesinde kendi rolünü oynarken, diğer yandan da süreçlerini daha verimli destek sağlayacak ve başarılı olmalarına yardımcı olacak şekilde uyarlamaya kararlıdır. Örneğin, 2018 sonu ile 2022 sonu arasında Afrikalı KOBİ'lere verdiği kredileri %60 oranında artırma kararını ele alalım.

Bu hedef 2020 ve 2021 yıllarında pandemi ve ekonomik krizin etkileriyle rotasından sapmış olsa da Societe Generale, Banka'da yeniden canlandırılan çeşitli sistemlerden yararlanarak 2025 yılına kadar bu pazar için güçlü bir büyüme hedefiyle KOBİ'lere yardım etme ve onları destekleme tutkusunu sürdürmektedir. KOBİ'lerin özellikle Batı Afrika'da şimdiden başarılı sonuçlar göstermesi, Grubu çabalarını sürdürmeye teşvik ediyor.

Bu girişimin öne çıkan özelliklerinden biri, ilki 2018 yılında kapılarını açan KOBİ Merkezleri konseptidir. KOBİ Merkezleri şu anda sekiz Afrika ülkesinde KOBİ'lerin ve VSE'lerin ihtiyaçlarına hizmet veriyor: Senegal, Burkina Faso, Cote d'Ivoire, Benin, Gana, Kamerun, Gine-Konakri ve Madagaskar. Societe Generale, özellikle Sahra altı Afrikalı işletmelerin ihtiyaçlarına uygun olan bu KOBİ Merkezlerini kurmak için yerel ortaklarla bir araya gelerek tek bir çatı altında finansal, hukuki ve muhasebe danışmanlığı, eğitim, mentorluk programları ve ortak çalışma alanı sunuyor.

AFD-Proparco, Bpifrance, Investisseurs & Partenaires, Reseau Entreprendre ve her ülkedeki yerel oyuncular gibi KOBİ'lerin gelişimini destekleyen diğer kurum ve kuruluşların yanı sıra Societe Generale, KOBİ'lere desteği artırmak için bu birleşik güçlerden en iyi şekilde yararlanmak üzere bir girişim başlatmaya isteklidir. KOBİ'lerin finansman elde etme çabalarını organize etmelerine yardımcı olmak, kapsamlı kaynaklara erişimlerini sağlamak, tüm finansman kanallarını kapsamak ve işlerini büyütmek için eğitim almalarına yardımcı olmak, ilgili oyuncular tarafından sağlanan çok boyutlu, koordineli desteğin zorluklarıdır. Kitada AFD risk paylaşım mekanizmasını ilk kullanan Societe Generale ile AFD-Proparco ve ARIZ garantisi; Fildişi Sahili ve Senegal'deki işletme yöneticilerine yönelik çevrimiçi eğitim oturumları yayınlayan Bpifrance Universite; Investisseurs & Partenaires; Senegal'deki ADEPME; Senegal'deki Yükseltme Ofisi ve Reseau Entreprendre (Fas, Senegal ve Tunus'taki ortaklık) gibi halihazırda faaliyette olan çeşitli ortaklıklar bulunmaktadır.

### Çevresel ve sosyal dönüşümlerinin desteklenmesi

2022 yılında Societe Generale ve Credit du Nord, şirketler, KOBİ'ler ve orta ölçekli işletmeler için daha sürdürülebilir bir iş modeline geçişe odaklanan kapsamlı bir hizmet paketi başlattı. Bu hizmetler, önde gelen ortaklarla birlikte sunulan yeni danışmanlık ve finansman çözümlerini içermektedir. Girişim şu temel ler üzerine inşa edilmiştir

- Çevresel ve sosyal kredi (PES): PES, sürdürülebilir kalkınma projelerini (enerji verimliliğinin artırılması, yenilenebilir enerjiler, düşük karbonlu ulaşım, atık ve su arıtma ve geri dönüşüm) ve bir bütün olarak topluma fayda sağlayan projeleri (sosyal ve dayanışmacı işletmelerin ve kar amacı gütmeyen kuruluşların finansmanı, eğitim ve öğretimin finansmanı, sosyal konut vb.) Finanse edilecek projenin özel niteliği ve özelliklerine ilişkin belgelerin sunulmasının ardından müşteriler, şirketler ve kar amacı gütmeyen kuruluşlar için azami 5 milyon Euro tutarında 15 yıla kadar vadeli, kamu ekonomisi aktörleri için ise sınırsız tutarda 30 yıla kadar vadeli bir çevresel ve sosyal kredi alabilmektedir. 2022 yılında PES üretimi, 2021'deki 11,5 milyon Euro, kar amacı gütmeyen kuruluşlar için 111,5 milyon Euro ve şirketler için 163,4 milyon Euro (2021'de 100 milyon Euro) ile karşılaştırıldığında, geçici işgal anlaşmaları (Conventions d'Occupation Temporaire\*) için toplam 168,6 milyon Euro olmuştur;
- EcoVadis ve Ethifinance ortaklığında pozitif etki kredileri: şirketler, kar amacı gütmeyen kuruluşlar ve yerel veya bölgesel makamlar için bir ÇSY göstergesi ve bu gösterge için bir hedef içeren finansman çözümleri sunmak. Başlangıçta belirlenen hedefe ulaşıldığında faiz oranı düşer. Çevresel ve sosyal etkilerini iyileştirmeye yönelik stratejik eylemlere ilişkin kararlar müşteriye aittir.

EcoVadis ile ortaklık kurumsal ve kar amacı gütmeyen kuruluşlarla ilgiliyken, Ethifinance ile bağlantı kamu ekonomisindeki kuruluşlarla ilgilidir;

- Müşterilerin çevresel ve sosyal etki projeleri için fon sağlamalarına yardımcı olan kitlesel fonlama platformu SG iştiraki LUMO ile ortaklık;
- Müşterileri önde gelen operatörlerle buluşturmak: Societe Generale ve Credit du Nord, müşterilere ÇSY uygulamalarını analiz etmek ve değerlendirmek için uzmanlık sağlamak üzere karşılaştırmalı KSS ortakları EcoVadis ve Ethifinance ile işbirliği yaptı. Carbo, GES emisyonlarını ölçmek için bir araçtır; Economie d'Energie ise enerji verimliliği projelerini uygulamak için kullanılır;
- Bölgelerde özel ekipler: Grup, temel uzmanlara dayanan sıkı bir yerel destek sistemine sahiptir. Her iki bankanın danışmanları, enerji dönüşümüne vurgu yapan çok geniş bir KSS eğitim programından yararlanmaktadır.

Societe Generalenin Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanını (SPIF) destekleme hedefini karşılamak için, ticari mülk finansmanında uzmanlaşmış Fransız Bireysel bankacılık kuruluşu SGFI, kurumsal sosyal sorumluluğu 2018'den bu yana müşteri yolculuğunun stratejik bir özelliği haline getirmiştir. Pozitif etki finansmanı hem çevresel (tutumlu tüketim alışkanlıkları, biyo-kaynaklı malzemeler, biyoçeşitliliğe saygı, vb.) hem de sosyal (kar amacı gütmeyen kuruluşlar, bölgesel yetkililer, sağlık, eğitim, sosyal ve uygun fiyatlı konutlar, engelliler, vb.) Grubun giderek daha fazla sayıda müşterisi bunu sosyal taahhütlerine dahil etmektedir. SGFI, 2022 yılında yıllık üretiminin %54'üne karşılık gelen 2 milyar Euro tutarında pozitif etki finansmanı sağlamıştır.

### Siber risklere karşı koruma

Şirketler için zaten büyük bir endişe kaynağı olan siber güvenlik, Covid-19 ile gündemin daha da üst sıralarına itildi. Buna yanıt olarak Societe Generale üç alanda bir dizi girişimi bir araya getirdi: danışmanlık, teknoloji ve sigorta, kurumsal ve kar amacı gütmeyen müşterilerimiz için kapsamlı bir teklif oluşturuyor.

Fransa genelindeki bölgesel iş merkezlerinde uzmanları tarafından düzenlenen düzenli görüşmelere ek olarak, Grubun siber güvenlik kolu OPPENS\*, simülasyon ve mikro eğitimi birleştiren bir yenilik olan kimlik avına karşı çalışanlar için düzenli olarak sürükleyici eğitim başlattı. İştirak, KOBİ'lere ve mikro işletmelere riski kavramaları ve basit ve kişiselleştirilmiş üç adımlı bir süreç aracılığıyla savunmasızlıklarını değerlendirmeleri için koçluk yapıyor:

- Beş hususa dayalı ücretsiz bir çevrimiçi araç kullanarak siber güvenlik hazırlığının öz değerlendirmesi: şifre, veri koruma, çalışanların farkındalığını artırma, cihazların güvenliğini sağlama ve web sitelerini koruma;
- Öz değerlendirme sırasında belirlenen öncelikli alanlara dayalı ücretsiz öneriler;
- Societe Generale uzmanları tarafından seçilen ve test edilen ve Oppens.fr üzerinden dağıtılan, ağırlıklı olarak Fransız ve Avrupalı ürün ve hizmetlerden oluşan bir katalog ile destek. Ayrıca Oppens, ortaklarımızla birlikte özel olarak oluşturulmuş benzersiz çözümler veya genellikle yalnızca büyük şirketlere sunulan özel paketler de sağlayabilir.

Societe Generale daha da ileri giderek, güvenlik açığını değerlendirmek ve yöneticilerin BT sistemleri organizasyonlarının siber güvenliği hakkındaki sorularını yanıtlamak üzere, çalışan eğitimi, şirket denetimleri ve önerilen teknik çözümleri kapsayan bir İş Danışmanı/OPPENS Uzman ekibi kurmuştur.



Societe Generale, OPPENS tarafından tanınmış ortaklardan seçilen çözümlere ek olarak, ödeme verilerini yönetme ve ödeme sahtekarlığını önleme konusunda uzmanlaşmış fintech Trustpair\* ile güçlerini birleştirdi. Bu ortaklık, IBAN'ları kontrol etmek ve ödemeleri ve otomatik ödemeleri filtrelemek için araçlar ile akışları güvence altına almak ve sahtekarlığı veya hatayı önlemek için finans ekiplerini otomatik bir sistemle güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Sigorta tarafında Grup, büyük siber riskleri (Şirketin faaliyetlerini durdurma ve kişisel verilerin çalınmasına yol açma potansiyeli olan BT sistemi kesintileri) karşılamak için siber risk sigortası sunmaktadır. Societe Generale Assurances tarafından tasarlanan bu poliçeler şunları içermektedir:

- Kriz yönetimi: İlk müdahaleyi organize etmek ve marka itibarına gelebilecek olası zararı ele almak için BT uzman ekibinin, hukuki danışmanlığın ve kriz yönetimi danışmanlarının çalışmalarını koordine etmekten sorumlu olacak bir danışmanla konuşmak için 7/24 acil yardım;

Şirketin uğradığı zararların tazmini: dış kaynak kullanımı da dahil olmak üzere, verilere veya BT sistemlerine erişememekten kaynaklanan zararlar ve ek işletme maliyetleri;

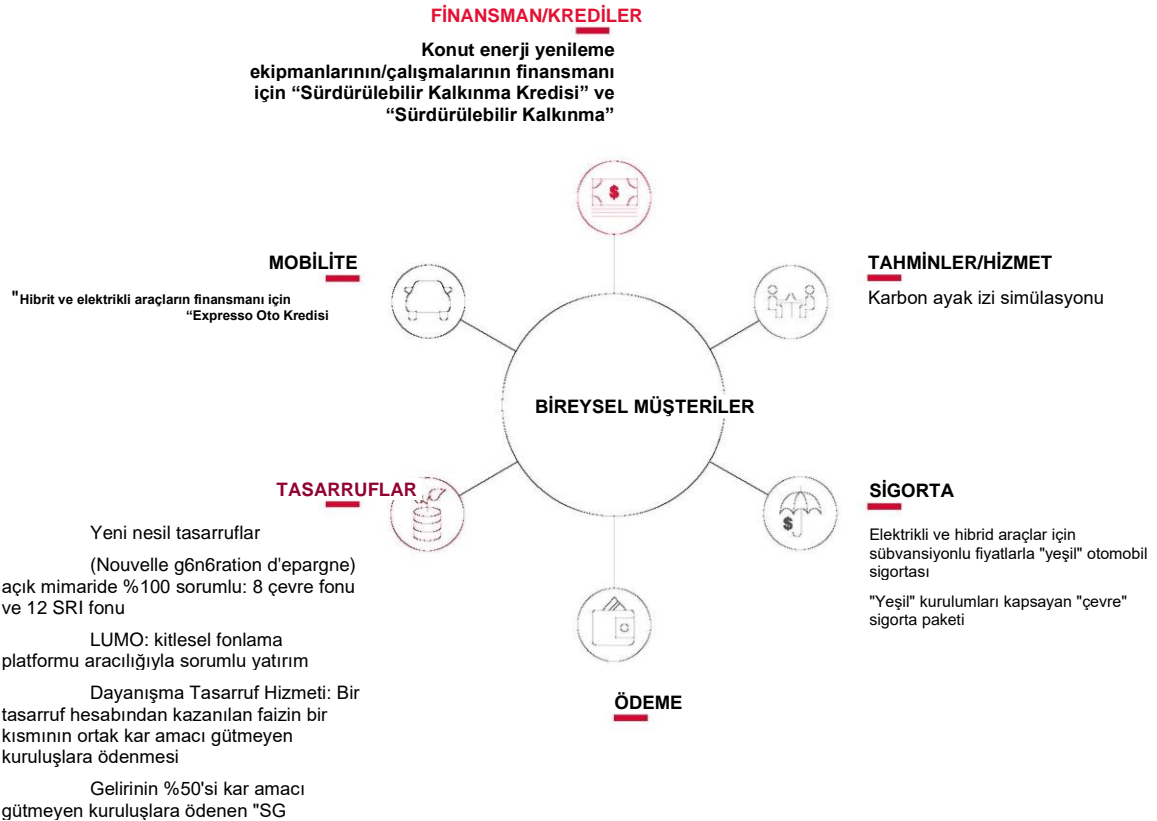
- Hasarların ardından Şirket aleyhine yapılan taleplerin yanı sıra bildirim yükümlülüklerinin ihlali veya medyada yer alması durumunda ortaya çıkan maddi sonuçların ve savunma masraflarının karşılanması. Bir yetkili makam tarafından soruşturma yürütülmesi halinde, poliçe ayrıca varsa savunma masraflarını da kapsar.
- Profesyonel müşteriler Face ID ve Touch ID biyometrik kimlik doğrulamasını kullanarak Application PRO'ya giriş yapabilir ve bağlanabilirler. Kartvizitlerini doğrudan uygulama üzerinden bloke edebilir, temel leyebilir ve kilidini açabilirler.

## İŞ VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLEMEK: TEMEL RAKAMLAR

	2021	2022
Kredi üretimi: Fransa'daki KOBİ'ler	EUR 4.7bn	EUR 7.2bn
Kredi üretimi: Afrika'daki KOBİ'ler	EUR 443m	EUR 430m
Kredi üretimi: Romanya ve Çek Cumhuriyeti'ndeki KOBİ'ler	EUR 3.6bn	EUR 4.6bn
KOBİ'lerle olan borçlar (itfa edilmiş maliyet)	EUR 57.1bn	EUR 55.9bn

### 5.2.1.3.3 BİREYSEL VE SİGORTA MÜŞTERİLERİ: SÜRDÜRÜLEBİLİR VE SOSYAL SORUMLULUK SAHİBİ HİZMET VE ÜRÜN YELPAZESİNİ BÜYÜTMEK

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerdeki perakende müşterilerine sunduğu sorumlu ürünleri aktif olarak pazarlamaktadır.



## Sorumlu davranışların teşvik edilmesi

Societe Generale, faizsiz yeşil krediler [Eco-pret a taux zero], sürdürülebilir kalkınma kredileri veya "Expresso" sürdürülebilir kalkınma kredileri aracılığıyla enerji verimli ev iyileştirmelerini veya tadilatlarını finanse etmek için bir dizi ürün sunmaktadır. Bu krediler için uygun olan enerji verimliliği ve çevresel iyileştirme çalışmaları ve çözümleri arasında ısı yalıtımı (çatılar, balkonlar, tavan araları, zeminler, pencereler ve duvarlar), ısıtma ve havalandırma (odun veya odun pelet kazanları, kapalı soba üniteleri, gömme sobalar, odun veya odun pelet sobaları, sıcak su ısı pompaları, vb), yenilenebilir enerji çözümleri (fotovoltaik veya termal güneş panelleri, rüzgar, hidrolik veya biyokütle elektrliği) yer almaktadır. Boursorama ayrıca, geçerli kredi oranında otomatik olarak %5 indirim almaya hak kazanan bir dizi tamamen çevrimiçi eko-sorumlu krediye sahiptir (eko-sorumlu krediler, yürürlükteki APR'de %5 indirim alır). Grup ayrıca daha düşük oranlı ve başvuru ücreti olmayan özel yeşil taşıt kredilerine de sahiptir.

## Bir dizi sorumlu tasarruf ürünü sunmak

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde sunduğu sorumlu ürünleri, bireysel müşterilerine, onların istekleri doğrultusunda aktif olarak pazarlamaktadır. Örneğin Fransa'da Societe Generale, bireylerin tasarruflarını güçlü bir çevresel ve sosyal bileşene (Livret A\*, LDDS\* ve PEA PME/ETI\*) sahip hesap cüzdanı tasarruf hesaplarına yatırmalarına yardımcı olmaktadır. Bu düzenlenmiş ürünlere ek olarak, Societe Generale bir dizi sorumlu tasarruf ürünü sunmak için çeşitli varlık yöneticileri ile anlaşmalar yapmıştır. Amundi'nin yanı sıra BlackRock, DNCA, La Financiere de l'Echiquier, Mirova ve Primonial REIM ile yeni ortaklıklar kurulmuştur. Grup, 20 adet SRI veya çevre odaklı fon sunmaktadır. İlk kategori müşterilere yönetimlerinde çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerine uyan şirketlere yatırım yapma fırsatı verirken, ikincisi iklim değişikliği ile mücadele, çevresel dönüşüm ve yenilenebilir enerjilerin geliştirilmesi gibi konulara odaklanmaktadır.

Grubun tüm varlık yönetimi kuruluşları, Birleşmiş Milletler [www.unpri.org] tarafından geliştirilen Sorumlu Yatırım İlkelerini (PRI) imzalayarak şu altı ilkeye bağlı kalacaklarını taahhüt etmişlerdir: ÇSY konularının dahil edilmesi, aktif hissedarlar, şeffaf açıklamalar, PRI'nın tanıtımı, birlikte çalışma ve ÇSY raporlaması. UNPRI, sorumlu yatırım için en önemli uluslararası plandır. Yatırım kararlarına ve yatırımcıların pay sahibi olduğu şirketlere ÇSY faktörlerinin dahil edilmesini teşvik etmeyi amaçlamaktadır.

Özel Bankacılık, iki varlık yönetimi şirketi aracılığıyla, iklim değişikliği ve biyoçeşitlilik kaybıyla mücadele etmek için daha da fazlasını yapmak üzere 2022 yılında Net Sıfır Varlık Yöneticisi girişimi, Biyoçeşitlilik için Finans Taahhüdü ve Tütsüz Finans Taahhüdü gibi girişimleri imzalamıştır. Bu girişimlere katılmak, Grubun enerji dönüşümünün güvence altına alacak ve sorumlu uygulamaları teşvik edecek önlemlerle şirketlerin net sıfır stratejilerini geliştirmelerine yardımcı olma konusundaki kararlılığını bir kez daha teyit etmektedir.

Hayat sigortasına dönecek olursak, Pacte yasası uyarınca, Societe Generale Assurances'ın tüm Fransız sözleşmeleri, 2019'un sonundan bu yana bir dayanışma fonu tarafından desteklenen en az bir araç sundu: bir SRI\* veya bir Greenfin\* (enerji ve çevresel dönüşüm finansmanı) sertifikalı fon. Düzenli olarak eklenen bu fonlar, çok çeşitli varlık sınıflarını ve risk profillerini kapsamakta ve müşterilerin birikimlerini anlamlı bir şekilde kullanmaları için ideal bir fırsat sunmaktadır. Fransa'da, yalnızca sürdürülebilir ve uygun fiyatlı fonlardan (50 EUR'dan başlayan) oluşan yeni nesil hayat sigortası ürünleri 2020 yılında piyasaya sürülmüştür. Ürün yelpazesindeki 20 fondan 19'u SRI veya Greenfin sertifikasına sahiptir.

Societe Generale Assurances, birime bağlı destek yelpazesine ek olarak, çevreyi korumak ve bir bütün olarak topluma fayda sağlamak için uzun vadeye bakmaktadır. Bu nedenle, çevreye ve sivil topluma fayda sağlamak söz konusu olduğunda önemli bir kaldıraç gücüne sahiptir. Yatırım politikası uzun süredir finansal ve kredi derecelendirmelerinin yanı sıra ESG faktörlerini de içermektedir. Her yıl, varlık portföyleri bu üç kriter, karbon ayak izi ölçümlerine ve 1,5 °C senaryosuyla uyumlu bir küresel ısınma yörüngesine uyumlarına göre resmi olarak incelenmektedir. Societe Generale Assurances, Nisan 2021'de Net Sıfır Varlık Sahibi ittifakına katıldığında, yatırım portföylerini küresel ısınmayı 1,5 °C ile sınırlayan yollarla uyumlu hale getirmeyi ve hisse senedi ve tahvil portföylerinin karbon ayak izini 2025 yılına kadar 2018'e kıyasla %30 oranında azaltmayı taahhüt etmiştir.

Özel Bankacılık, 2017 yılında başlattığı ve Fransa, Avrupa ve Birleşik Krallık'taki tüm kuruluşlarında mevcut olan pozitif ve sürdürülebilir yatırım yelpazesini geliştirmeye devam etmiştir. Üç alan etrafında yapılandırılmıştır:

- Fransız hükümetinin SRI\* etiketi ve Lüksemburg'un LuxFLAG\* etiketi gibi iyi bilinen sertifikaları taşıyan CIU'lar\* sunan iki yönetim şirketi aracılığıyla sorumlu portföy yönetimi. Ürün yelpazesi, tanınmış üçüncü taraf varlık yöneticileri ile isteğe bağlı yönetim'i\* fonlarını içerir'2'. 2022'de piyasaya sürülen dahili uzman fonlardan biri "Moorea Fonu - Sürdürülebilir İklim Eylemi "dir'3'. Bu, güçlü bir pozitif çevresel katkı sağlayan uluslararası şirketlere yatırım yapmayı amaçlayan bir GreenFin fonudur. Fonun amacı, Paris Sözleşmesi senaryolarına (küresel ısınmanın sanayi öncesi seviyelere kıyasla 2°C'nin altında ve tercihen 1,5°C ile sınırlandırılması) uygun bir portföy ile MSCI Dünya Tüm Ülkeler (MSCI ACWI Endeksi) ile karşılaştırıldığında %20 daha düşük karbon yoğunluğu sağlamaktır. 2022 yılı sonunda, bu iki yönetim firması tarafından yönetilen SFDR Madde 8 ve 9 kapsamında sınıflandırılan varlıklar, bireysel müşterilerin (kurumsal müşteriler hariç) yönetimindeki toplam varlıkların %45'ine karşılık geliyordu;
- ESG temel li veya aşağıdaki programlara katılan pozitif ve sürdürülebilir yapılandırılmış ürün yelpazesi: 1) Grup tarafından geliştirilen ve Özel Bankacılık'ın bu yıl 330 milyon Euro katkıda bulunduğu, başta Afrika'da olmak üzere altyapı inşasının yanı sıra su arıtma ve tedarik projelerini destekleyen pozitif etki finansmanı, 2) hayırseverlik programı (2022'de yaklaşık 800.000 Euro bağış için yaklaşık 400 milyon Euro nominal değerle) ve 3) "Ağaç Dikelim" programı (2022'de 45.000 ağaç dikildi). Özel Bankacılık, 2022 yılında Tayland'da bazı yatırım ürünleriyle bağlantılı olarak plastik toplamak ve geri döndürmek için yeni bir program başlatmıştır. Koh Lanta plajlarında 2022 yılında yaklaşık 50 ton plastik toplanmıştır;
- Artık güçlü ekstra finansal performans gösteren fonların veya menkul kıymetlerin artan bir oranını içeren danışmanlık yönetimi teklifi. Özel Bankacılık, 2020'den bu yana doğrudan danışmanlık verdiği hisse senedi paketine istisnalar uygulamaya devam etmiştir: Grup politikasında tanımlanan Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerden alınanlar (termal kömür veya tartışmalı silahlarla bağlantılı hisse senetleri) ve en ciddi ÇSY tartışmaları, bütün faaliyetleri veya en düşük ÇSY derecelendirmelerine sahip olanlarla bağlantılı olanlar. Son olarak, açık mimari fon seçimindeki uzmanlık, etiketli fonların veya sürdürülebilir olarak tanımlanan fonların artan bir payını içermeye devam etmiştir.

(1) SG29 Haussmann'dan.

(2) BlackRock, DNCA, La Financiere de l'Echiquier, Mirova ve Primonial REIM.

(3) Societe Generale Private Wealth Management tarafından yönetilen CISAV Moorea fonu.



Aynı zamanda Credit du Nord, özel ve yüksek net değerli müşterilerine çeşitli varlık sınıflarında ESG özelliklerini içeren sürdürülebilir yatırımlar sunmaktadır. Yatırımcılar için açık ve anlaşılır bilgiler sağlayan bu aralıklar, 30 Aralık 2022 itibarıyla 17,6 milyar Euro'luk bir varlığı ve gözetim altındaki tüm varlıkların %77'sini temsil etmektedir.

### Sorumlu sigorta

Societe Generale Assurances, çevresel ve sosyal hususları içeren ve poliçe sahiplerinin sorumlu davranışlarını (hareketlilik, sağlık vb. açısından) teşvik eden bir dizi hayat dışı ve koruma sigortası poliçesi sunmaktadır. Ağlar, düşük emisyonlu araç sahipleri için daha düşük oranlar sunan araba sigortası gibi uygun ürünleri dağıtmakta ve çok riskli ev, araba veya hayat kazası sigortası poliçesi sahiplerine, bölgelerindeki hava olaylarına karşı kendilerini uyaran ücretsiz bir hava durumu uyarı hizmeti sunmaktadır.

Fransa'da 2021 yılında "%100 Sante" sağlık reformu programının yürürlüğe girmesiyle birlikte, teminatları müşterinin gereksinimlerine ve bütçesine göre ayarlamak için daha modüler teminatlara sahip "sorumlu" sağlık sigortası poliçeleri de dağıtmaktadır.

2022 yılında, 10 hayat dışı ve koruma sigortası ürününe (araba, kaza ve Genea vadeli hayat sigortası dahil), sigorta ürünlerinin pozitifliğini ölçmek için bir ilk olan IEP'S (Institut de l'Economie Positive) Positive Assurance etiketi verildi. İki temel gereklilik vardır: ürünler sosyal açıdan sorumlu ve çevresel açıdan sürdürülebilir olmalıdır. Ürünler üç kategoriye ayrılan 14 kriterle göre değerlendirilmektedir: risk kültürünün önlenmesi ve geliştirilmesi; satın alınabilirlik ve ayrımcılıkla mücadele katkı; ve çevreye duyarlı ve toplum yararına davranışların teşvik edilmesi.

## BİREYSEL MÜŞTERİLERİ DESTEKLEMEK: TEMEL RAKAMLAR

	2020	2021	2022
Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanı (SPIF)			
Eko-PTZ veya eşdeğeri ve bireysel perakende müşterilere verilen sürdürülebilir krediler (ayakta kalan)		EUR 137.4m	EUR 173.8m
Sürdürülebilir ve pozitif yatırımlar (SPI)			
Livret A, LDDS, PEA PME- Yönetim altındaki varlıklar	EUR 24bn	EUR 32.7bn <sup>(1)</sup>	EUR 35.8bn
Hayat sigortası yatırımı - Sorumlu finansal ürünler için toplam kalan tutar	EUR 2.8bn	EUR 13.3bn	EUR 17.3bn
(birimler)(2)	EUR 2.5bn	EUR 6.2bn	EUR 4.9bn
Yönetilen sürdürülebilir yatırımlar(3) (genel varlıklar)	248	> 1,000	> 1,000

(1) Veriler Boursorama ve Crédit du Nord kapsamlarını içerecek şekilde yeniden düzenlenmiştir.

(2) Sistematiik süreçlere ve uygun kaynak araştırmalarına dayalı geleneksel finansal analiz ve yatırım kararları kapsamında ÇSY risk ve fırsatlarının açıkça dahil edilmesiyle.

(3) Fransa'da bir veya daha fazla sürdürülebilirlik temasına (iklim değişikliği, sosyal sorunlar, sağlık vb.) yapılan yatırımlar - Kapsam 2021'de genişletilmiştir.

(4) SFDR\* Madde 8 (diğer şeylerin yanı sıra, yatırım yapılan şirketlerin iyi yönetim uygulamalarını uyguladığı ölçüde çevresel veya sosyal özellikleri destekleyen finansal ürün), SFDR\* Madde 9 (sürdürülebilir finansal yatırım ürünü) olarak sınıflandırılan ve/veya ISR, Greenfin vb. sertifikalara sahip ürünler - Kapsam 2021'de genişletilmiştir.

### Sürdürülebilir evler sunmak

Sürdürülebilir şehirlere yatırım yapmaya kendini adanmış olan Grubun Gayrimenkul Bölümü (Fransız Bireysel bankacılık ve Credit du Nord ağı, SGFI, Sogeprom, Ville E+, SGIP ve SG Gayrimenkul Danışmanlığı), Kasım 2020'de bu tür girişimleri organize ve koordine etmekle görevli bir KSS yöneticisini işe almıştır.

Grubun gayrimenkul geliştirme iştiraki Sogeprom, tüm paydaşlarına PACTE 3B: düşük karbon, biyoçeşitlilik ve refah (Bas Carbone, Biodiversite, Bien-vivre) ilkelerine bağlı kalarak karbon ayak izini azaltma taahhüdünde bulunmuştur. Amaç, geleceğin zorluklarıyla başa çıkabilmek için daha güçlü bir konumda olmak üzere bu üç zorunluluğa şimdiden başlamaktır:

- Düşük karbon: konutlar için %40'tan az/metrekaire ve ofisler için %20'den az/metrekaire, Sogeprom'un 2030 yılı için sera gazı azaltma hedefleri (2019'a kıyasla) Fransa'nın net sıfıra ulaşmak için çizdiği yoldan daha iddialıdır. Bu hedeflere ulaşmak için, Fransa'nın RE 2025'1' çevresel bina yönetmeliklerinin önüne geçmektedir: inşaat ruhsatı başvuru 2023'ten itibaren RE 2025 ile uyumlu olacak ve konut ve ofis binalarının çoğu A enerji verimliliği derecesine sahip olacaktır<sup>(2)</sup>;
- Biyoçeşitlilik: Sogeprom, önemli yeşil alanlara sahip gelişmeler için bir ekolojisti dahil etmeyi ve iddialı biyoçeşitlilik sertifikası almayı taahhüt etmektedir. Benzer şekilde, 2021 yılında CDC Biodiversite ile imzalanan ortaklık, gayrimenkul operasyonlarında kentsel biyoçeşitliliğin önemini altını çizmektedir;

- Sogeprom, toplumdaki ve paydaş beklentilerindeki değişikliklere yanıt veren karma kullanım, pozitif dışsallıklar ve hizmet kalitesine bakmaktadır. Etiketler ve sertifikalar, sağlıklı, konforlu ve yaşamaya ve çalışmaya keyifli gayrimenkul projeleri sunmak için bir başka gerekliliktir.

Taahhütlerini izlemek için Sogeprom, Pacte3B'nin üç temel ilkesine (düşük karbon, biyoçeşitlilik ve refah) göre gayrimenkul projelerinin her birinin çevresel ve sosyal performansını ölçen bir öz değerlendirme aracı olan ECO-TATION'ı geliştirmiştir.

Sogeprom bölgelere sıkı sıkıya bağlıdır: Fransa'da bireylerin ve yerel toplulukların ihtiyaçlarını karşılayan, yaşamak, çalışmak ve dinlenmek için yeni hareketli yerler inşa eden on bölgesel birimi vardır. Gayrimenkul uzmanı, karma kullanımlı kentsel gelişmeler geliştirmekte ve mevcut mülkleri sürdürülebilir teknikler ve malzemeler kullanarak iyileştirmektedir. Sogeprom, bu hedeflerin peşinden giderek Büyük Paris bölgesinde ve Fransa genelinde sosyal ve uygun fiyatlı konutlar geliştirmek için çalışmaktadır. Özellikle evlere en çok ihtiyaç duyulan baskı bölgelerinde herkes için uygun fiyatlı konutlar inşa etmeyi ve ekolojik evleri teşvik ederek bir fark yaratmayı, toplumdaki olumlu değişimlere ve sosyal çeşitliliğe katkıda bulunmayı önemsemektedir.

(1) RE 2025: yeni inşaatlar için geçerli olan ve asgari eşikleri (bir binanın enerji kullanımı ve karbon ayak izi için) belirleyen en son yönetmelikler dizisi. Gereklilikler RE 2012'den RE 2020'ye ve şimdi de RE 2025'e kadar zaman içinde önemli ölçüde sıkılaştırılmıştır.

(2) Enerji verimliliği derecesi: En yüksek derecelendirme olan A.

SGIP (59 Immobilier for Credit du Nord clients), gayrimenkul yatırımı yapmak isteyen her iki ağı bireysel müşterilerine mülklerin pazarlanmasından sorumludur. Özellikle biyoçeşitlilik konusunda yüksek çevre standartlarına göre inşa edilmiş mülklere öncelik vermek için listeleme yöntemini değiştirmiş ve daha sürdürülebilir ve sorumlu mülk yatırımları konusunda mümkün olan en iyi tavsiyeyi vermelerini sağlamak için ekiplerini geliştirmiştir. Bunu yapmak için bir dizi hedef belirlemiştir:

- Listelenen gayrimenkul gelişmelerinin en az %30'u biyoçeşitlilik sertifikasına sahip olmalıdır (BiodiverCity, Effinature);
- Tüm çalışanların (yaklaşık 100 kişi) sürdürülebilir bina ve gayrimenkulde biyoçeşitlilik konularında eğitilmesi.

Fransa'da biyoçeşitlilik kursu, sürdürülebilir şehirler konusunda uzmanlaşmış bir Grup iştiraki olan LaVilleE+ ile birlikte oluşturulmuş ve bu şirket tarafından yürütülmektedir. Eğitim, bir ekolojistle birlikte bir ekobölgeye ziyareti ve şehirdeki biyoçeşitliliğin faydaları üzerine oyun tabanlı bir öğrenme modülünü içermektedir. Fransa'daki tüm çalışanlar eğitime katılmıştır.

#### 5.2.1.3.4 SÜRDÜRÜLEBİLİR HAREKETLİLİĞİ TEŞVİK ETMEK

Societe Generale iştiraki ALD Automotive\* uzun vadeli araç kiralama çözümlerinde Avrupa lideridir ve sürdürülebilir mobilite stratejisinin temel ini oluşturmaktadır. Müşterilerine sunduğu araç teknolojisi ve sorumlu araç kullanımı ile bu hedefi ilerletmektedir. ALD'nin taahhütleri başlıca ekstra finansal derecelendirme kuruluşları tarafından tanınmaktadır (V.E. Moody's ESG için ilk %1, Sustainalytics için ilk %12, Ecovadis için ilk %2). Bu ekstra-fansal derecelendirmeler, ALD'nin çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerini stratejisine ve işlerinin günlük yürütülmesine başarılı bir şekilde dahil etme kapasitesini kabul etmektedir. ALD ayrıca doğrudan ve dolaylı emisyon yürügesinin doğrulanması için Billime Dayalı Hedefler girişimini de taahhüt etmiştir.

ALD, kolaylaştırıcı/lider konumunun verdiği güçle, uygun ve rekabetçi bir ürün ve hizmet sunarak müşterilerin mobilite kaynaklı emisyonları azaltmalarını desteklemede önemli bir rol oynamaktadır. ALD, müşterilerine TCO'ya (toplam sahip olma maliyeti) dayalı bir seçenek, akıllı şarj altyapısına erişim de dahil olmak üzere elektrikli araçlar için hepsi bir arada bir çözüm (ALD Electric teklifi 20'den fazla Avrupa ülkesinde mevcuttur), hedeflenen ortaklıklar ve elektrikli araçlara adanmış küresel bir program sunarak enerji dönüşümüne aktif olarak katkıda bulunmaktadır.

Sürdürülebilir mobilite sadece araç teknolojisiyle ilgili değildir, aynı zamanda ulaşımı nasıl kullandığımızı dönüştürmekle de ilgilidir. Tekliflerimizi yeni müşteri beklentilerine göre uyarlamamızı gerektirir. Bir hizmet olarak mobilite uygulaması olan ALD Move'u ele alalım: kullanıcılar seyahat ihtiyaçları için en iyi seçenekler (araba, toplu taşıma, bisiklet) hakkında günlük tavsiyelerden faydalanabilir ve "mobilite bütçelerini" yönetebilirler. ALD kısa bir süre önce Skipr'in sermayesini satın alarak ALD'nin bu alandaki çözümlerini hızlandırmaya yardımcı oldu.

ALD ayrıca müşterilerinin esneklik konusundaki gereksinimlerini de karşılamaya çalışmaktadır. Buna karşılık ALD'nin yeni hizmeti ALD Flex, kompaktan hafif ticariye kadar geniş bir araç kategorisi yelpazesini talep üzerine sunuyor. Kullanıcılar bütçe, şanzıman, yakıt ve emisyon derecesine göre seçim yapabiliyor. Önde gelen Alman araç imzalanma şirketi ve ALD'nin en son satın aldığı Fleetpool, ALD'nin bu yeni nesil esnek çözümlerdeki yeteneklerini genişletecek.

Daha fazla bilgi için ALD Automotive'in Evrensel Tescil Belgesine bakınız (<https://www.aldautomotive.com/investors/information-and-publications/regulated-information#7136424-2-annual-financial-reports-registration-documents-and-amendments->).

Kiralama ve filo yönetimi faaliyetlerinin ötesinde Societe Generale, özel finansman yoluyla sürdürülebilir mobilite oyuncularını desteklemektedir. Bu doğrultuda Grup, müşterilerinin toplu taşıma çözümleri gibi sürdürülebilir mobiliteyi teşvik eden altyapılar kurmalarına düzenli olarak yardımcı olmaktadır.

## 5.2.2 DÜŞÜNCELİ BİR BANKA

### 5.2.2.1 Paydaşlarla diyalog

Societe Generale, paydaşlarıyla diyalog kurarken yapıcı bir tutum sergilemeye çalışmaktadır. Bu yaklaşım Grubun kurumsal web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders>) açıklanmaktadır.

Grup, yürürlükteki mevzuat ve düzenlemelere uygun olarak, paydaşlarına uyum sağlamaya ve yaklaşımını mümkün olan her durumda onların beklentilerini daha iyi karşılayacak şekilde uyarlamaya çalışmaktadır. Daha spesifik olarak, Grup aktif bir dinleme politikası uygulamaktadır:

- müşteriler;
- Çalışanlar (bkz. "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293);
- yatırımcılar ve hissedarlar (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders>);
- düzenleyici ve denetleyici kurumlar (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders>);

■ Tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar (bkz. "Sorumlu bir alıcı olmak: pozitif kaynak programı", sayfa 305);

■ Medya;

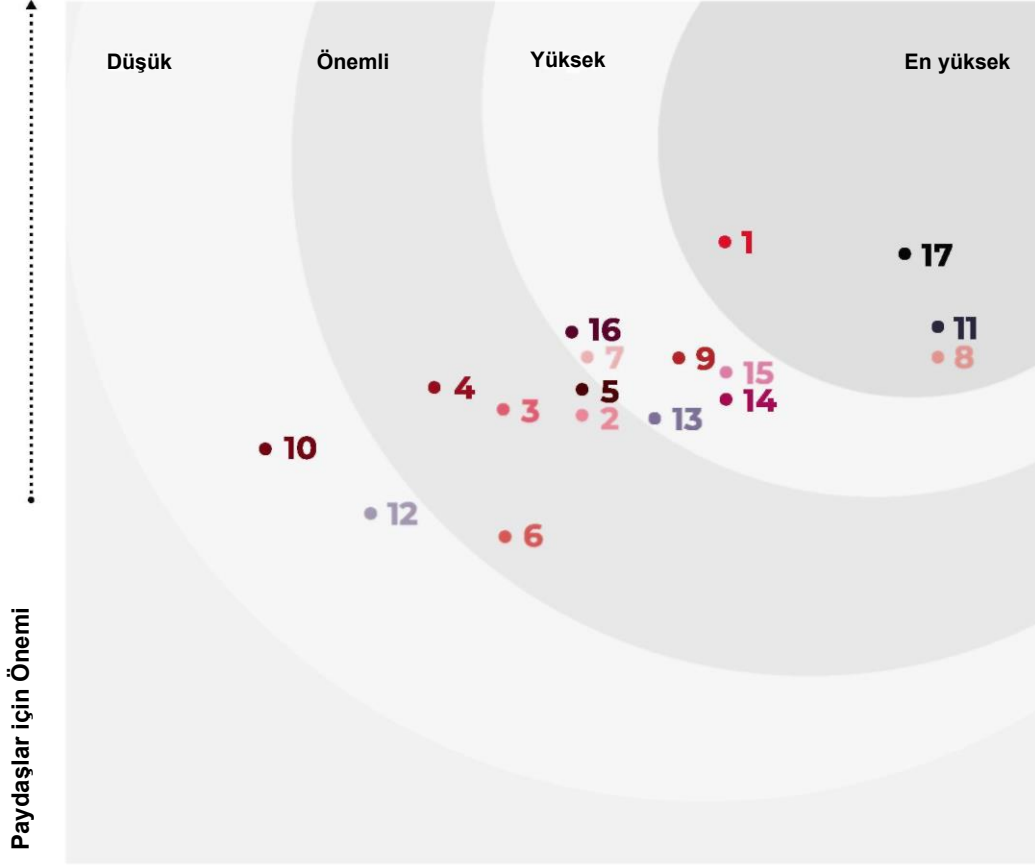
■ finansal ve finansal olmayan derecelendirme kuruluşları (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-paydaşlarımız>);

■ Sivil toplum (bkz. <https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-paydaşlarımız>).

#### 5.2.2.1.1 PAYDAŞLARIN AMAÇ VE BEKLENTİLERİNİN ÖLÇÜLMESİ

Grup, KSS hedefinin önceliklerini güncellemek ve risk ve fırsatlarla uyumlu olmasını sağlamak için 2020 sonunda temel iç ve dış paydaşlara danışmıştır. Bu yaklaşım, 2017 yılında bir önceki Grup stratejik planının tanımlanması sırasında da benimsenmişti. Bu istişare, aşağıda sunulan yeni bir önemlilik matrisinin oluşturulmasına yol açmıştır.

## ÖNEMLİLİK MATRİSİ



## Societe Generale için Değer Yaratma

- 1 Düşük karbonlu geçişi hızlandırmak ve
- 2 Grup ürünlerinin olumlu etkisi
- 3 ve iklim değişikliğiyle mücadelede adanmış hizmetler
- 4 Biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olun
- 5 Hassas paydaşları dahil edin
- 6 Grubun olumlu sosyal etkiye sahip ürün ve hizmet sunumunu genişletmek
- 7 Yerel toplulukların ve bölgelerin sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunmak
- 8 Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunmak
- 9 Dönüşümü ve yeniliği öngörmek ve desteklemek
- 10 ESG risk değerlendirme metodolojilerinin birlikte geliştirilmesi
- 11 Grubun tüm müşterilerinin memnuniyetini ve güvenini artırmak
- 12 Grup çalışanları arasında yenilik yapma dürtüsünü beslemek
- 13 Ekipleri kararlılık etrafında birleştiren ve sorumlu işveren yönetimi
- 14 Yetenekleri cezbetmek ve geliştirmek
- 15 Beceri ve yetenek yönetiminde çeşitliliğe değer verin
- 16 Uzun vadeli vizyona sahip Grup ve iş yönetimine güvenin
- 17 Grubun işlerini örnek bir şekilde yürütmek

Paydaşların nabzını tutmak için niteliksel bir yaklaşım kullanılmıştır: Grup paydaşlarını temsil eden bir panel ile derinlemesine bire bir görüşmeler yapılmıştır. 80'den fazla çalışan yöneticisi, 141 görüşmeyi içeren kampanyayı yürütmek üzere özel olarak eğitilmiştir. Görüşülen kişiler, Grubun faaliyet gösterdiği tüm iş kollarını ve coğrafi bölgeleri kapsayan çeşitli profesyonellerden seçilmiştir. Yaklaşık 1.000 Grup yöneticisiyle de görüşülmüştür. Beklentilerini ankete katılan diğer paydaşların beklentileriyle karşılaştırmak amacıyla, üç Yönetim Kurulu üyesi de dahil olmak üzere Grup Yönetimine odaklanan on görüşme daha yapılmıştır. Bu bulgular daha sonra Societe Generale tarafından düzenli olarak gerçekleştirilen imaj ve müşteri memnuniyeti anketleri sırasında verilen yanıtlar ve iç ve dış katılımcılardan oluşan özel odak gruplarının gönderimleriyle zenginleştirilmiştir.

Societe Generale üç tamamlayıcı seviyeye göre bir önemlilik analizi gerçekleştirmiştir:

1. Ankete katılan paydaşlar, bir İç Grup Çalışma Komitesi tarafından belirlenen 17 önemlilik hususunu göreceli önem izlenimlerine göre sıralamışlardır;
2. Grup Yönetimi de öncelikli konuları Şirket için farklı değer yaratma boyutları üzerindeki etkilerine göre sıralamıştır;
3. Gözden geçirilen hususların tekrarı paydaş görüşmeleri sırasında analiz edilmiştir. Tüm katkıları daha sonra niteliksel bir temel de incelenmiştir. Çalışma, ana önceliklendirme değerlendirme standartları olan GRI\*, AA1000\*, IIRC\* ve SDG standartlarına uygun olarak yürütülmüştür.

Önemlilik matrisi, konuları Şirkette değer yaratmanın farklı boyutları üzerindeki etkilerine (Genel Yönetim tarafından değerlendirilen) göre (x eksen) ve iç ve dış paydaşlar için göreceli önemlerine göre (y eksen) sınıflandırılmaktadır. Sonuç olarak, çekirdek çemberde dört konu, ikinci iç çemberde altı konu, üçüncü çemberde beş konu ve son olarak en dış çemberde iki önemli konu ortaya çıkmıştır.

### 5.2.2.1.2 SİVİL TOPLUMLA DİYALOGA GİRMEK

Sivil toplumla ilgili olarak Grup, kendisini Ç&S konularında uyaran STK'lara karşı duyarlıdır ve onlarla diyalog halindedir. Mümkün olan her durumda, bir iç soruşturma yürütülür ve yazılı olarak ya da bu amaçla düzenlenen toplantılar sırasında belgelenmiş bir yanıt verilir. Societe Generale, finansman hizmetlerinin veya diğer hizmetlerinin Ç&S etkisi hakkında kendisini bilgilendiren STK'lardan veya diğer paydaşlardan gelen iletişim veya temasları merkezileştirmek için Sürdürülebilir Kalkınma Departmanını kullanır.

2022 yılı boyunca Societe Generale, yazılı olarak, ikili toplantılar yoluyla veya derneklerin kendileri tarafından veya Fransız Bankacılık Federasyonu (Federation bancaire frangaise - FBF), Entrephses pour les Droits de l'Homme (insan hakları için işletmeler), Entrephses pour l'Environnement (çevre için işletmeler), Finance for Tomorrow ve UNEP-FI tarafından düzenlenen daha geniş, daha küresel istişareler yoluyla yaklaşık on STK ile istişarelerde bulundu veya çalışma gruplarına katıldı.

### 5.2.2.1.3 MEMNUNİYETİ SAĞLAMAK İÇİN MÜŞTERİ TABANI İLE DİYALOG

Müşteri ilişkileri Grubun iş modelinin merkezinde yer alır ve müşteri memnuniyeti ve koruma hedefleri KSS politikasına entegre edilmiştir. Buna göre, müşteri memnuniyetinde sürekli iyileştirme, Net Tavsiye Skoru® (NPS) ve müşteri deneyimi, Yönetim Komitesi üyelerinin (59 kişi) değişken ücretlerine dahil edilmektedir.

Kasım ayında Societe Generale, telefon, e-posta, internet ve sosyal ağlar dahil olmak üzere tüm iletişim kanallarımızda bağımsız danışmanlık firması BVA tarafından düzenlenen gizli müşteri denetimlerine dayanarak Bankacılık kategorisinde 2023 Yılında Müşteri Hizmetleri ödülüne layık görüldü. Societe Generale bu ödülü dokuzuncu kez kazanıyor. Lille, Paris, Lyons ve Marsilya'daki müşteri ilişkileri merkezlerinin 800 çalışanı ile sosyal ağlar ekibi ve dijital ekipler, uygulama ve web sitesinin kalitesi için ödüllendirildi. Bu ödül, müşteri memnuniyeti söz konusu olduğunda lider oyuncu olma hedefimize daha da ağırlık kazandırmaktadır.

Müşteri memnuniyetini ölçmek, izlemek ve alınacak pratik önlemleri belirlemek amacıyla Societe Generale, sunulan kalite ve müşteriler tarafından algılanan kalite hakkında tam bir genel bakış elde etmek için çeşitli ölçüm süreçlerini uygulamaya koymuştur. Bu bağlamda, Societe Generale ve Credit du Nord markalarının her ikisi de müşterilerini sürekli olarak dinleme sürecini sağlamak için politikalar uygulamaya koymuştur. Grup, müşterinin Bankayı tavsiye etme olasılığının göstergesi olarak memnuniyet anketi ve NPS dahil olmak üzere çeşitli ölçüm kriterleri kullanmaktadır.

Rekabetçi bir bakış açısı elde etmek için, Societe Generale ağı ve Credit du Nord Grubu her yıl CSA\* araştırma enstitüsü tarafından ortaklaşa bir memnuniyet anketi yaptırmakta ve sonuçları iyileştirme girişimlerinde dikkate alınmaktadır. Bu anket ilk on veya on bir bankayı (pazara bağlı olarak) incelemekte ve bir NPS içermektedir.

2022 yılında 6,860 birey, 5,100 profesyonel ve 3,200 kurumsal şirketle anket yapılmıştır.

Kurumlar arasında memnuniyet ve tavsiye (NPS) sonuçları birbirine çok yakındır ve hem SG hem de CDN markaları güçlü bir şekilde derecelendirilmiş ve yüksek oranda tanınmıştır.

Bireyler ve profesyoneller arasında durum daha karışıktır: bu dinamik pazarlarda NPS her iki marka için de son iki yılda sabit kalmış ve Grubun liderler arasında yer almasını engellemiştir.

Uluslararası alanda, Ipsos tarafından her yıl bireysel ve kurumsal müşteriler üzerinde bir müşteri memnuniyeti anketi (NPS ve rekabet anketlerini içeren) yapılmaktadır. Bu anket KB ve BRD'de, memnuniyet düzeylerini ölçmek için banka ile etkileşime girdikten sonra bireysel müşteriler arasında yapılan yerinde anketlerle tamamlanmaktadır.

Orta Avrupa'da, Grubun bankalarının NPS'leri, bireysel müşteriler için giderek daha rekabetçi hale gelen pazarlarda olumlu eğilimler göstermektedir. Çek Cumhuriyeti'nde, KB önemli bir ilerleme göstermiş ve BRD, dijital dönüşüm ve şube ağlarının düzenlenmesi ile ilgili devam eden çalışmaların ortasında yüksek bir seviyede istikrar kazanmıştır. Kurumsal segmentte, Grubun iştirakleri çok yüksek tavsiyeler almış ve kendi pazarlarındaki lider konumlarını teyit etmişlerdir.

Afrika'da, Grubun bankacılık ağı, pazarın geneline paralel olarak değişken NPS'ler sağlamıştır. Kuzey Afrika'daki bireysel müşteri segmentinde, Grubun bankaları, Fas, Cezayir ve Tunus'taki lider konumlarını koruyarak NPS'lerinde bir artış görmüştür. Kurumsal segmentte, Grubun Cezayir'deki iştiraki pazarının zirvesinde yer alıyor. Yüksek derecede dalgalanmanın yaşandığı kıtanın geri kalanında, Grubun bankaları karışık NPS sonuçları göstermektedir.

Societe Generale Assurance, ana Fransız ve uluslararası piyasaları için bir NPS ölçüm prosedürü oluşturmuştur. ASSU, çok kanallı yollarının sürekli optimizasyonu, müşterilerine gönderilen düzenli kişiselleştirilmiş iletişim ve müşterilerine sunulan gelişmiş dijital işlevler sayesinde 2022 yılında NPS'inde bir artış gördü.

ALD, filo yöneticilerinin ve sürücülerin memnuniyetini belirlemek için küresel bir NPS ölçüm mekanizması kullanmaktadır (39 ülkeyi kapsamaktadır). ALD'nin NPS'si 2022 yılında yarı iletken krizi ve filo araçlarının yenilenmesindeki zorluklar nedeniyle sektörde yaşanan sıkıntılar nedeniyle hafif bir düşüş göstermiştir.

Societe Generale Equipment Finance (SGEF), bayilerinin memnuniyetine yönelik nitel bir ankete odaklanmaktadır. Ankete katılan satıcıların sayısı iki kattan fazla artmış, buna bağlı olarak NPS önemli ölçüde yükselmiş ve SGEF müşteri ilişkisindeki bu çekirdek grup arasında yüksek düzeyde bir tavsiye teyit edilmiştir.

Societe Generale, Global Bankacılık segmenti (büyük şirketler ve finansal kurumlar) için sekizinci memnuniyet anketini Mayıs ve Aralık 2022 tarihleri arasında Amerika, Asya, Afrika, Orta Doğu ve Doğu Avrupa'daki müşterileri arasında gerçekleştirdi. Genel olarak, ankete katılan müşteriler, Grubun bu coğrafi bölgelerdeki NBI'sının neredeyse %50'sini temsil etmektedir. Ankete katılan büyük şirketler ve finansal kuruluşlar Societe Generale'e bir kez daha yüksek puanlar vererek güçlü ilişki yönetimini, sunulan ürün ve hizmetlerin kalitesini ve kendileriyle olan yüksek bilanço taahhütlerini vurguladılar. Ayrıca, Societe Generale de dahil olmak üzere Avrupa bankalarının ESG konusunda gösterdiği liderliği vurguladılar ve bu alanda sunduğumuz ürün ve hizmetler hakkında olumlu görüş bildirdiler. Son olarak, Banka'nın Yönetim Komitesi üyeleri tarafından Global Bankacılık müşterilerimizin üst yönetimiyle yapılan görüşmeler olumlu değerlendirilmeye devam etmektedir.

### 5.2.2.2 Müşterileri ve varlıklarını her koşulda korumak

Grup, müşterilerin korunmasına ilişkin konulara özel önem vermekte, güçlü çalışan eğitimi ve farkındalık yaratma girişimleri uygulamakta, araçlar geliştirmekte ve sosyal ağlar da dahil olmak üzere şikayetlerin işlenmesine ilişkin iç kuralları güçlendirmektedir. Bir şikayetin işleme alınması, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu nedenle, Grubun Davranış Kuralları kapsamında ele alınmaktadır.

Bir müşteriyle devam eden bir anlaşmazlık olduğunda, Societe Generale Müşteri İlişkileri Departmanına ücretsiz ve doğrudan erişim sunar. Bu durum 1996 yılından beri [yani, 2001 yılında kabul edilen Fransız mevzuatına göre zorunlu hale gelmeden önce] geçerlidir. Müşteri İlişkileri Departmanı iki ay içinde yanıt verir ve çözilemeyen şikayetleri Ombudsman'a yönlendirir, Ombudsman da 90 gün içinde yanıt verir. Ombudsman'a bağlı bir arabuluculuk ekibi Fransa'daki neredeyse tüm Grup kuruluşları için çalışmaktadır ve biri Societe Generale'e, diğeri Credit du Nord ve iştiraklerine ayrılmış iki web sitesi bulunmaktadır. Boursorama, Fransız Bankacılık Federasyonu'nun (FBF) arabuluculuk hizmetlerini kullanmaktadır.

Dostane çözüme yönelik bir tedbir olan arabuluculuk, özellikle banka hesap ekstrelerinin arkasındaki kalıcı bir bildirim yoluyla, birden fazla medya kullanılarak müşterilerin dikkatine sunulur. Ombudsman tarafından satış ekiplerinden bağımsız olarak alınan kararlar, bunlara uymayı önceden taahhüt etmiş olan ilgili kuruluşlar için bağlayıcıdır.

Grup ayrıca müşteri veri koruma sistemlerini de güçlendirmiştir (bkz. Bölüm 4.11 "Uyum riski", Veri koruma paragrafı, sayfa 268)

	2020	2021	2022
Ombudsman tarafından alınan arabuluculuk talepleri			
Societe Generale için	4,458	3,358	5,880
Crédit du Nord için	1,158	995	1,714
Ombudsman tarafından işleme alınan ve kabul edilebilir bulunan vakalar			
Societe Generale için	698	681	1,369
Crédit du Nord için	278	215	305
Ombudsman tarafından işleme alınan vakalar, verilen kararlar			
Societe Generale için	405	947 <sup>(1)</sup>	1,072
Crédit du Nord için	246	280	305
Anlaşmazlık durumunda Ombudsman yanıt süresi (Fransa) (Gün sayısı)	> 90	> 90	Societe Generale ağı için 54,81 Crédit du Nord ağı için < 90 gün

(1) 2021'e göre işlenen vaka sayısındaki telafi ve dosya güncellemesinden kaynaklanan değişiklik.

Müşteri koruma önlemleri hakkında daha fazla bilgi için, Bölüm 4.11 "Uyum riski", Müşteri koruma paragrafı, sayfa 266'ya bakınız.

#### 5.2.2.2.1 VERİ KORUMA VE SİBER GÜVENLİK

Societe Generale, Genel Veri Koruma Yönetmeliği'ne (GDPR) uyum sağlamak amacıyla, özellikle sağlam ve kanıtlanmış bir yönetim uygulayarak ve bir dizi süreci konsolide ederek veya uygulayarak kişisel veri işleme çerçevesini önemli ölçüde güçlendirmiştir. Banka, hakların kullanılmasına yönelik taleplere yanıt vermekte, kişisel veri ihlallerini yönetmekte ve tedarikçi yönetimi prosedürlerini uygulamaya koymaktadır.

Daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 4.11 "Uyum riski", Veri koruma paragrafı, sayfa 266.

Societe Generale, Güvenlik Departmanı tarafından koordine edilen bir bilgi güvenliği risk yönetimi sistemi kurmuştur. Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü ekipleri ile birlikte çalışarak, Bilgi Güvenliği Politikasını ve uygulamasını sürekli olarak iyileştirmeye çalışmaktadır.

Siber güvenlik önlemleri hakkında daha fazla bilgi için, Bölüm 4.7 "Operasyonel risk", paragraflar Bilgi güvenliği ile ilgili riskler, sayfa 259 ve BT güvenliği ana planı 2018-2020, sayfa 259'a bakınız.

#### 5.2.2.2.2 YOLSUZLUK, VERGİ KAÇAKÇILIĞI VE KARA PARA AKLAMA İLE MÜCADELE

Bu bilgiler Bölüm 4.11 "Uyum riski", "Yolsuzlukla mücadele", sayfa 267, "Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML/CTF)", sayfa 266 ve "Vergi uyumu", sayfa 267'de verilmiştir. Societe Generale, 2022 yılı boyunca 2021 vergi katkısına ilişkin bir rapor yayınladı. Bu belge Grubun Vergi Davranış Kurallarını tamamlamaktadır ve <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-06/Report-on-our-2021-Tax-contribution.pdf> adresindeki web sitesinde görülebilir.

#### 5.2.2.3 Müşterilerin çıkarlarını korumak ve ayrımcılıkla mücadele etmek

##### 5.2.2.3.1 MÜŞTERİNİN ÇIKARLARINI DİKKATE ALAN BİR PAZARLAMA POLİTİKASI

Societe Generale, Avrupa ve Fransız yasal çerçevesine uygun olarak müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunmaktadır.

Grup çalışanlarının müşterilere bankacılık ürün ve hizmetlerinin satışına ilişkin sorumlulukları Davranış Kuralları'nda ele alınmaktadır (bkz. sayfa 8: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code\\_of\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf)). Paydaşlar Davranış Kurallarını kurumsal web sitesinde görüntüleyebilirler. Societe Generale'i yönlendiren ve tüm çalışanları tarafından paylaşılan dört temel değere dayanmaktadır: ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık. Bu değerler, mümkün olan en yüksek hizmet standartlarına ulaşmaya çalışarak müşteriye hizmet etme ortak hedefinden yola çıkılarak tanımlanmıştır. Bu değerler, çalışanlarımızın yıllık değerlendirilmelerinin temel ini oluşturmakta ve İK işe alım sürecine dahil edilmektedir.

Her yıl, Societe Generalenin faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki tüm çalışanlara bu Kurallar etrafında kapsamlı bir eğitim programı uygulanmaktadır (bkz. "Ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları", sayfa 345). Müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin, projelerini ve beklentilerini en iyi şekilde tahmin etmek için durumlarına ve ihtiyaçlarına uygun olması gerektiğini vurgular. 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>) uygun olan veya bunlara uymayı amaçlayan kurumsal müşterilerle sözleşme yapar. Grup ayrıca çıkar çatışmalarını önlemek için titiz prosedürler oluşturmuştur.

Grup çalışanları, uzmanlık düzeylerini ve hedeflerini göz önünde bulundurarak müşterilere tavsiyelerde bulunur ve onları belirli işlemlerle ilgili şartlar ve riskler hakkında bilgilendirir. Banka'nın ürün ve hizmetleri ancak müşteri ilişkileri danışmanı ile yapılan derinlemesine bir toplantı sonrasında önerilmektedir. Örneğin, müşteriler şube içinde tasarruf ihtiyaçlarının teşhisini yaptırabilirler. Bu, uygun danışmanlık hizmetleri ve kişiselleştirilmiş çözümler önermek için profillerinin (kişisel durum, varlıklar, bütçe, finansal uzmanlık, risk profili) değerlendirilmesini içerir.

Fransız Perakende Bankacılığında, Operasyonel Risk Komitesi (COROC), bağlı satış da dahil olmak üzere sistematik riskini görev alanına eklemiştir. Temel nedenleri inceler ve bir eylem planı önerir. "Müşteri" ve "İnsan Kaynakları" ekipleri her yıl yöneticilere satış hedefleri ve uygun davranışlar hakkında kılavuzlar göndererek sorumlu satış kavramını vurgulamaktadır. Yıl boyunca yapılan gizli müşteri ziyaretleri de bu politikayı pekiştirmek için kullanılan bir başka araçtır. Müşteri deneyimini ve memnuniyetini daha da iyileştirmek için 2021 yılında satış gücü değerlendirme kriterlerine bir müşteri memnuniyeti hedefi eklenmiştir.

Özel bir iç prosedür, bağlı satışın bireysel performans primi kriterlerinin bir parçası olamayacağını açıkça belirtmektedir. Bu konu ayrıca satış operatörleri için başlangıç eğitiminde ve tüm satış personelinin ve yöneticilerinin katıldığı Societe Generale satış eğitim merkezi olan "Excellence Client" da ele alınmakta ve Fransa'da Bireysel Bankacılığın Sekiz Altın Kuralı hakkında bir sunum ve açıklama yapılmaktadır.

2007'de yürürlüğe giren Finansal Araç Piyasaları Direktifi (MiFID), yatırım hizmeti sağlayıcıları için bir müşteri sınıflandırma ve bilgilendirme yükümlülüğü getirmiştir. Bu yükümlülüğün nedeni, bir müşteri ne kadar az deneyimliyse, o kadar fazla korunma hakkına sahip olmasıdır. Direktif üç tür müşteri tanımlamaktadır: uygun karşı taraflar (bankalar ve finansal kurumlar), profesyonel müşteriler (işletmeler) ve perakende müşteriler (bireyler). Societe Generale, finansal piyasa oyuncularının emirlerini yerine getirme süreçlerini açıklayan resmi bir politika belirlemiştir. Bu politika belgesi yatırımcıların kabulüne sunulur ve en iyi uygulama yükümlülüğü ile birlikte verilir.

Grup, 2019 yılında yetkililere verdiği taahhütler doğrultusunda, ücret sınırlama sistemleri uygulayarak mali açıdan hassas müşterileri korumak için de çaba göstermiştir. Buna paralel olarak, hassas müşterilerle ilgilenen danışmanlar için bu konuda özel eğitimler düzenlenmiştir. Finansal açıdan hassas müşterilerin korunması hakkında daha fazla bilgi için, sayfa 340'taki "Hassas müşterilerin desteklenmesi ve kapsayıcı bankacılığın teşvik edilmesi" paragrafına bakınız.

Societe Generale ayrıca müşteri veri koruma sistemlerini de güçlendirmiştir (bkz. Bölüm 4.11, "Uyum riski", Veri koruma paragrafı, sayfa 268).

#### Bilgi netliği

Şeffaflığı sağlamak için bireysel bankacılık hizmeti, web sitesinde ve tüm Grup şubelerinde bir fiyatlandırma broşürü bulundurarak teşhir yükümlülüklerine uymaktadır.

Sözleşmelerin daha kolay anlaşılması için tüm bankacılık tekliflerinde sade ve anlaşılır bir dil kullanılmaya çalışılmaktadır. Örneğin, kurumsal müşterilere yönelik sözleşme belgeleri, nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin yasal taahhüdü daha açık hale getirmek için uyumlu hale getirilmiştir.

#### 5.2.2.3.2 AYRIMCILIKLA MÜCADELE

Çevresel ve Sosyal Genel İlkeleri doğrultusunda Grup, her türlü ayrımcılığı cezalandıran Fransız yasaları uyarınca tüm müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır (daha fazla bilgi için bkz. Fransız Ceza Kanunu (Code penal) Madde 225-1 ile 225-4 <https://www.legifrance.gouv.fr/codes/id/LEGISCTA000006165298/> [in

Fransızca]). Bu yükümlülükler Grubun standartlar belgesine (Societe Generale Code) ve Davranış Kurallarına aktarılmıştır ve tüm daimi ve geçici çalışanlar tarafından uyulmalıdır. Societe Generalenin standartlar dokümantasyonu ayrımcılığa özel bir atıfta bulunur ve Fransız yasalarına uyumu tüm kuruluşlara genişletir; bir müşterinin talebinin reddedilmesini içeren durumların cinsiyet, etnik köken veya dine dayalı ayrımcılıkla motive edilemeyeceğini belirtir.

2021 yılında, müşteri koruma kuralları ve ayrımcılıkla mücadele çabaları konusunda çalışanların farkındalığını artırmaya yönelik önlemlerin bir parçası olarak, Societe Generale çalışanları için intranette ulusal ve uluslararası düzeyde yürürlükte olan talimat ve kurallardan oluşan bir kütüphane kullanıma sunulmuştur.



MiFID 2 düzenlemesi	✓
Sigorta Dağıtım Direktifi (IDD)	✓
Sunulan Ürün ve Hizmetler	✓
Perakende müşterilerin korunması	✓
Çıkar çatışmaları - müşteriler	✓
Müşteri varlıklarının korunması	✓
Müşteri şikayetleri	✓
Çalışan uyumluluğu	✓

### 5.2.2.3.3 HASSAS MÜŞTERİLERİN DİSTEKLENMESİ VE KAPSAYICI BANKACILIĞIN TEŞVİK EDİLMESİ

#### Hassas müşterilerin desteklenmesi

Fransa'da Grup, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun banka hesabı sahibi olma hakkına ilişkin L. 312-1 maddesi uyarınca temel bankacılık hizmetlerinden oluşan ücretsiz bir paket sunmaktadır. Öğrenim, barınma, ekipman ve diğer gereksinimlerini karşılamak için öğrenci kredisi alan gençlere uygun koşullar sunulmaktadır. Societe Generale, Bpifrance ile ortaklığını yenileyerek hiçbir geliri olmayan ve kendilerine kefil olacak kimsesi bulunmayan öğrencilere kredi sunuyor. Bpifrance ile 28 yaşın altındaki öğrencilere üniversite eğitimlerini finanse etmek için sunulan devlet destekli öğrenci kredisinin maksimum tutarı 2022'de 20.000 Euro (2021'deki ile aynı tutar) oldu; toplam tutar da aynı kaldı. 2022'de Bpifrance ile birlikte teknik kurslar ve üniversitelerdeki öğrencilere sunulan devlet destekli öğrenci kredilerinin payı %34 [2021'de %37'ye kıyasla] ve 5 yıllık yükseköğretim programları ve mühendislik okullarındaki öğrenciler için %39 (2021'e kıyasla değişiklik yok) olmuştur.

2021 yılından bu yana Fransız Bireysel Bankacılık sektörü, hükümetin "France Relance" teşvik planı kapsamında gençler arasında istihdam ve katılımı kolaylaştırmak amacıyla oluşturduğu "1 Jeune 1 Solution" programı etrafında kenetlendi. İki yıl içinde Fransa'da Paris, Marsilya, Rennes, Lyons, Strasbourg, Lille, Bordeaux, Orléans, Tours, Nantes, Toulouse, Grenoble ve Montpellier'de 19 işe alım etkinliği düzenlendi. Etkinliklere 1.500 genç ile birlikte 208 işe alım şirketi katılmıştır.

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun R. 312-4-3 Maddesi uyarınca, söz konusu Kanun'un L. 312-1-3 Maddesi, 2. paragrafı uyarınca, Fransız Bireysel Bankacılık işletmesi mali açıdan hassas müşterileri belirlemek için bir sistem geliştirmiştir. Bu müşteriler, mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmış günlük bankacılık hizmetleri paketi olan Génériss'e ayda sadece 1 Euro karşılığında kaydolabilmektedir. 2020 yılında Grup, hizmet seçiminde daha fazla bağımsızlık isteyen dar bütçeli müşteriler için Kapsul adında yeni bir kapsayıcı teklif sundu. İnternet üzerinden veya şubeden kullanılabilen bu yeni hesap, gelir koşulu ve başka hesap ücreti olmaksızın aylık 2 Euro'dur. Kapsul müşterileri dünyanın her yerinden ürün ve hizmetler için ödeme yapabilir ve ayrıca sigorta ve yardım teminatı içeren uluslararası bir Visa kartı alabilirler.

Grubun Boursorama iştiraki de geçici finansal zorluklar yaşayan müşterilere özel çözümler sunmaktadır. On beş yıl üst üste "Fransa'nın en ucuz bankası" seçilen Boursorama, Wicount® Budget hesap teklifi aracılığıyla tüm müşterilerine ücretsiz, kullanımı kolay ve eğitici bir finansal yönetim koçluğu hizmeti sunmaktadır. Wicount® Budget, müşterilerin günlük bütçelerini yönetmelerine ve mali durumlarının üstünde kalmalarına yardımcı olur. Özellikler arasında gelir ve gider analizi, büyük ödemeler için ödeme zamanı uyarıları, belirli bir eşik aşıldığında bakiye uyarılarının ayarlanması ve para tasarrufu ipuçları yer alıyor. Temel bankacılık hizmetlerine ücretsiz erişim sağlayan, hassas müşterilerin hesaplarından fazla para çekilmesini önlemeye yardımcı olan ve belirli ödeme yapmama ve müdahale ücretlerini sınırlayan özel bir hassas müşteri hesabı da sunulmaktadır. Bu teklif, çevrimiçi olarak açılabilen, yönetilebilen ve kapatılabilen bir mevduat hesabı, sistematik yetkilendirme gerektiren bir banka kartı, ATM'lerden nakit çekme, sınırsız transferler ve SEPA otomatik ödemeleri ve belirli ücretlerden muafiyeti içerir.

#### FİZİKSEL ERİŞİLEBİLİRLİK (ENGELLİLER, YAŞLILAR)

2020 yılında, Societe Generale Group iştiraki Boursorama, BrailleNet'in Accessiweb Argent etiketini kazanan ilk banka oldu (daha fazla bilgi için bkz. [http://www.accessiweb.org/index.php/rapport\\_de\\_labellisation/items/boursorama-banque-espace-client.html](http://www.accessiweb.org/index.php/rapport_de_labellisation/items/boursorama-banque-espace-client.html)) ve engelli müşteriler için çevrimiçi arayüzlerinin erişilebilirliğini kanıtladı. Boursorama'nın online bankacılık hizmetinin birçok özelliği RGAA [Referentiel general d'amélioration de l'accessibilité - Fransız hükümetinin erişilebilirliği geliştirmeye yönelik resmi kılavuzu] gerekliliklerini karşılamaktadır; örneğin: oturma açmak için sesli okuma işlevi, yakınlaştırmaya büyütmeye için uyarlanmış arayüz, video transkripsiyonu ve belirli kısayollarla yenilenmiş site navigasyonu. Online Banka erişilebilirlik politikasını <https://groupe.boursorama.fr/accessibilite,48,71.html> adresindeki web sitesinde yayınlamaktadır.

Grup, hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlamak için çaba göstermekte, gerektiğinde binaları uyarlamak ve uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirmektedir:

- Societe Generale ve Credit du Nord otomatik vezne makinelerine (ATM'ler) erişim;
- Braille alfabesinde banka beyannameleri;
- Donanım: 2022 yılı sonuna kadar Credit du Nord şubelerinin %93'ü ve Societe Generale şubelerinin %97'si tekerlekli sandalye erişimine uygun hale getirilmiştir;
- Societe Generale mobil uygulamasına dijital erişim.

Societe Generale, engelli insanların ekonomik hayata dahil edilmesine yönelik Fransız manifestosunun (Manifeste pour l'inclusion des personnes handicapées dans la vie économique) imzacısıdır ve bunun bir parçası olarak engelli insanların Şirketin dijital araçlarına erişimini optimize etmekte ve dijital erişilebilirliği bilgi sistemi ana planlarının tasarımına ve dijital çözümlerin geliştirilmesine entegre etmektedir. Dijital erişim, işe alım ve entegrasyon, eğitim ve sorumlu satın alma ile birlikte Societe Generalenin engelli kişilerin entegrasyonuna yönelik politikasının dört ekseninden biridir. Manifesto hakkında daha fazla bilgi için bkz. <https://handicap.gouv.fr/le-manifeste-inclusion-enclenche-une-nouvelle-dynamique>.

Grup, Çok Yıllı Erişilebilirlik Planını kurumsal web sitesinde yayınlamaktadır ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-06/Schema-pluriannuel-2021\\_EN.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-06/Schema-pluriannuel-2021_EN.pdf)).



**Finansal kapsayıcılık**

Grup, finansal kapsayıcılık politikasının bir parçası olarak, hem kâr amacı gütmeyen dernekler hem de hayırseverlik faaliyetleri aracılığıyla çevresel ve toplumsal performansı içeren sürdürülebilir ekonomik kalkınmayı teşvik etmek için tasarlanmış yenilikçi çözümleri desteklemektedir. Ayrıca, bu tür paylarda pay edinerek mikrofinans sektörünü de desteklemektedir. Paydaşlarına, güncel finansal zorluklara ayak uydurmalarına yardımcı olmak için finansal eğitimler sunmaktadır.

**FRANSA'DA KAR AMACI GÜTMİYEN SEKTÖRÜ FİNANSE ETMEK VE MÜŞTERİLERİN HAYIRSEVER PROJELERİNİ DESTEKLEMEK**

Societe Generale, ülke genelindeki kâr amacı gütmeyen kuruluş uzmanları ağı sayesinde bu sektörde yakın ilişkiler geliştirmiştir. Grup, günlük yönetim hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için uzmanlığını her büyüklükteki ekibine hiyerarşik olarak rapor verecek olan yaklaşık 65 çalışan bulacaktır. Bu merkez, üç pazar segmentine göre Büyük Paris bölgesinde bulunan tüm kurumsal müşterilere hizmet verecektir:

- Kâr amacı gütmeyen büyük dernekler: STK'lar, eğitim, kültür, sosyo-tıbbi kurumlar, uluslararası kuruluşlar, vb;
- Kamu sektörü oyuncuları: yerel ve bölgesel yönetimler, yarı kamu kuruluşları, sosyal konut birlikleri, vb;
- finansal kurumlar: karşılıklı sigorta şirketleri, sigorta şirketleri, vb.

Merkezin amacı, Grubun bu pazarlardaki ticari rekabet gücünü artırmaya yardımcı olmak, böylece müşterilerinin artan uzmanlık ihtiyacını karşılayabilmek ve projelerini etkin bir şekilde destekleyebilmektir.

Societe Generalenin dayanışmaya dayalı tasarruf hizmeti aracılığıyla müşteriler, tasarruf hesaplarındaki yıllık faizin bir kısmını veya tamamını, Grubun bu program için ortaklık yaptığı kuruluşlar arasından seçilen en fazla üç kâr amacı gütmeyen kuruluşa bağışlayabilirler. Grup tarafından seçilen tüm kâr amacı gütmeyen kuruluşlar yüksek standartlara uymakta ve fonların kullanımı konusunda şeffaflığı garanti etmektedir. Her bağış için Grup, doğrudan derneğe ödediği %10'luk bir ekleme yapmaktadır. Program Finansol etiketi ile ödüllendirilmiştir.

Fransız bireysel bankacılık işletmesi, derneklere, ağının birleşmesinden sonra boş kalan 14 binayı üç yıla kadar kullanmayı teklif etmeyi planlamaktadır. Örneğin, 2021 yılında aşırı yoksulluk içinde yaşayan ve dışlanma mağduru olan gençlerin mesleki ve sosyal katılımını teşvik eden Life Project 4 Youth kuruluşu ile geçici bir kullanım sözleşmesi imzalandı: dernek herhangi bir kira ödemiyor ve üç yıla kadar binanın kullanımına sahip oluyor.

Societe Generale, 2018 yılından bu yana Özel Bankacılık kolundan ve hayırseverlik uzmanlığından yararlanarak hayırseverlik yaklaşımını benimsemek isteyen müşterilerine farklı alanlarda destek sağlamaktadır. 2022 yılı sonu itibarıyla, yaklaşık 200 müşteri veya aile destek almış ve altı vakıf veya bağış fonu oluşturulmuştur. Buna paralel olarak Özel Bankacılık kolu, Fransa'da hayırseverlik projeleri için benzersiz bir alan ve kuluçka merkezi olan Philanthro-Lab(1) ile bir ortaklık kurmuştur.

2009 yılında Fondation de France'ın himayesi altında oluşturulan Societe Generale Özel Bankacılık girişimi "Fondation 29

Haussmann" çocuklara hayatta daha iyi fırsatlar sunmayı ve onları yarının vatandaşları olma yolunda ilerletmeyi amaçlamaktadır. Yeni kurulan ve güçlü büyüme potansiyeli gösteren dernekleri destekleyen bir hayırsever kuluçka merkezi olarak faaliyet göstermekte ve mali olmayan destek sağlarken esas olarak "ilk sponsor" olarak hareket etmektedir. Bu yaklaşım, desteklenen çocuklar için sürdürülebilir bir etki yaratmayı amaçlayan ve özellikle dezavantajlı çocuklara yardım etmeye adanmış yeni derneklerin gelişimini teşvik etmektedir.

Ayrıca Societe Generale Özel Bankacılık, 2018 yılından bu yana piyasadaki ilk hayır amaçlı yapılandırılmış ürünü piyasaya sürerek farkını ortaya koymuştur. Bugüne kadar, kanseri önleme, engellilere yönelik hizmetler, çocuklara yönelik hizmetler ve konut yoluyla kapsayıcılık alanlarında çalışan kâr amacı gütmeyen kuruluşlara dağıtılmak ve en dezavantajlı kişiler arasında dışlanmayla mücadelede yardımcı olmak için 5 milyon Euro birikmiş bağış toplanmıştır (2022'de 1,3 milyon Euro). Societe Generale Özel Bankacılık, bu iki alandaki çalışmaları nedeniyle 2022 yılında çocuk kategorisinde "Grand Prix de la Philanthropic" ödülüne layık görülmüştür.

Ocak 2018'den bu yana, Societe Generale ve Credit du Nord'un Özel Bankacılık kolları, yatırımlarını değerlendirmek isteyen (özellikle bir şirketi satarken) veya aile şirketleri için bir hayırseverlik projesi kurmak isteyen girişimcilere her adımda destek sağlamak üzere tasarlanmış gerçek bir "işbirliğine dayalı hayırseverlik yaklaşımı" benimsemiştir. Bu yaklaşım, Bankaların Fondation de France ve müşterinin kendi danışmanlarıyla (avukatlar, noterler, vb.) tüm süreç boyunca, müşteriyi ilk görüşmelerden bir vakıf oluşturmaya ve yatırım yapmaya ve ardından fonlarını faaliyette görmeye kadar - potansiyel olarak karmaşık bir girişim - yakın bir şekilde çalışması bakımından türünün tek örneğidir.

Credit du Nord'un bu konudaki stratejisi, Banka'nın bir hayırseverlik elçisi olarak en etkili olabileceği seçkin, küçük ölçekli etkinliklere odaklanmaktadır. Credit du Nord Özel Bankacılık, Fondation de France ile birlikte hayırseverlikle ilgili bir dizi konuda (servet yönetimi stratejilerinden hayırseverlik projelerine kadar) etkinlikler düzenlemekte ve ortak yaklaşımın önceki yararlanıcılarını bir vakıf kurma deneyimlerini paylaşmaları ve kendilerine verilen destek hakkında konuşmaları için davet etmektedir. Credit du Nord müşterileri ayrıca Fondation de France'ın Paris'te ve Fransa genelinde düzenlediği büyük bağışçı etkinliklerine de davet edilmektedir (konferanslar, opera geceleri, rehberli müze ziyaretleri, vb.) FICADE grubunun Gestion de Fortune dergisi bu ortaklığa Hayırseverlik Ödülü vermiştir.

2022 yılında Societe Generale, sunduğu sosyal etki ürünleri ve hizmetleri aracılığıyla, kamu yararına faaliyet gösterdiği kabul edilen yaklaşık elli Fransız ortak derneğe toplam 2,4 milyon Euro ödeme yapmıştır.

**MİKROFİNANS**

Grup, 2006 yılından bu yana ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden kar amacı gütmeyen bir kuruluş) ile ortaklaşa çalışarak hem büyükşehirlerde hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemektedir.

Afrika'da, Societe Generale daha 2005 yılında Afrika'daki ihtiyaçların kapsamını ve mikrofinansın ortaya çıkışını tespit etmiş, sektörü desteklemeye ve aracısı vasıtasıyla geleneksel bankacılığa erişimi olmayan mikro işletmelerin ve KOBİ'lerin yerel banka hesabı penetrasyon oranını artırmaya yardımcı olmaya karar vermiştir. Çok özel olan ve bireysel bankacılık ağı aracılığıyla yürütülenlerden farklı olan bu iş sektöründeki çalışmaları, mikrofinans kurumlarının geleneksel refansmanından Madagaskar, Kamerun, Gana, Fildişi Sahili ve Burkina Faso'daki bazı yerel kurumların sermayesinde pay sahibi olmaya ve piyasalardaki finansman anlaşmaları için düzenleyici olarak hareket etmeye kadar çeşitli biçimler almaktadır.

(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>.

Grow with Afrika programında Societe Generale, mikrofinansı finansal kapsayıcılık konusundaki çalışmalarını güçlendirmek için bir araç olarak kullanma kararlılığını dile getirmiş ve 2018-2022 yılları arasında bu alandaki faaliyetlerini iki katına çıkarma taahhüdünde bulunmuştur. Societe Generale, 2025 yılına bakıldığında, hem sermaye varlıkları ve sağlam ortaklıklar yoluyla hem de profesyonel ve sorumlu oyuncularla birlikte çalışarak Afrika'da bu sektörde mevcut ve aktif olmak için 2021 sonunda bu stratejiyi yeniden ortaya koydu.

Grubun başından beri azınlık hissedarı olarak kaldığı mikrofinans kurumları, 2022 sonunda 700.000'den fazla müşteriye hizmet vermiştir ve bunların yaklaşık %30'u borçludur (ödenmemiş ortalama kredi tutarı 4.000 Euro'nun altındadır).

Bugün, Societe General'in Afrika ekipleri mikrofinans kurumları için tercih edilen ortaklardır çünkü bu kurumların ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılamak için yerel oyuncular hakkındaki deneyimlerini ve bilgilerini kullanabilirler. Grubun hedefi, mikrofinans kurumları ve gruplarıyla ilişkiler geliştirerek bu imtiyazdan yararlanmaktır.

#### EĞİTİM FAALİYETLERİ, FİNANSAL EĞİTİMİN DESTEKLENMESİ

Grubun iştirakleri, ürün ve hizmetlerin dağıtımında ayrımcılıkla mücadelede de yardımcı olan finansal eğitimi aktif olarak desteklemektedir. Web sitelerini, halkın en son finansal haberleri takip etmesine ve anlamasına yardımcı olmak için değerli bir bilgi kaynağı haline getirmektedirler.

Boursorama.com, web sitesine ayda yaklaşık 50 milyon kişinin ziyaret etmesiyle Fransa'da ekonomi ve finans haberleri konusunda lider portal konumundadır. Ajans haberlerini, ekonomi ve borsa bilgilerini ve bütçe yönetimi içeriğini, makaleler, videolar, podcast'ler, bilgi formları ve tartışma forumları gibi çeşitli kaynaklar aracılığıyla daha erişilebilir hale getirerek sunmaktadır. Geçmiş ne olursa olsun her bireyin parmaklarının ucunda olan tartışmasız ücretsiz bir finansal eğitim kaynağıdır.

Boursorama ayrıca ürün ve hizmetleri (Wicount9 çevrimiçi bütçe koçu gibi), gerçek zamanlı canlı ekonomi haberleri yayınları (Ecorama, Journal des Biotechs, vb.), hayatın her kesiminden uzmanlarla aylık canlı interaktif web seminerleri, izleyicilere günlük para yönetimi hakkında önemli bilgiler ve ipuçları sağlayan günlük bir dakikalık videoları ("Parlons cash") ve web sitesindeki belirli bölümler (doğrudan ana sayfadan erişilebilir) ve müşterilerin tasarruflarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış mobil uygulamaları aracılığıyla müşterilerini finansal konularda eğitmeye yardımcı olur.

2022 yılında, Boursorama, l'Oreal ile ortaklaşa olarak, borsa ve finansal piyasalar hakkında halka açık ilk çevrimiçi konferans olan Boursolive'i üst üste ikinci kez düzenledi. Bu ücretsiz etkinliğin sırasında, Boursorama Bank'in hem müşterileri hem de müşterileri olmayan özel kişiler, borsaya ilk kez girerken veya portföylerini çeşitlendirmek için kendileri için en uygun ürünler hakkında tavsiye almak için borsaya kote şirketler, varlık yöneticileri ve finansal ürün ihraççıları (ETF, borsa araçları) ile sohbet odaları ve video görüşmeleri yoluyla doğrudan sohbet etme fırsatına sahipler. Boursorama.com'daki birçok eğitim aracını ve içerik özelliğini tamamlayan, sektör uzmanlarının yer aldığı bu üç günlük olağanüstü etkinlik, bireysel yatırımcıların hisse senedi piyasaları hakkındaki bilgilerini artırmalarına, risk alma konusunda daha fazla bilgi edinmelerine ve daha sorumlu bir şekilde yatırım yapmalarına yardımcı oluyor. Bu ikinci Boursolive konferansında ele alınan konular arasında, mevcut ekonomik iklimde en iyi şekilde nasıl hareket edileceğine dair ipuçları, ABD finans piyasalarını anlamak, kadın yatırımcıların yatırımları ve teknik analize yeni başlayanlar için bir rehber ile varantlar, turbolar gibi türev ürünlerin sunumu yer aldı.

2020 yılında Fransız Bireysel Bankacılık faaliyeti, parayla ilgili her konuda beş dakikalık bir video programı olan "Le 5 des Experts"i başlattı. Her Salı, Societe Generale'den bir uzman, tüketicilerin (çoğunlukla bireyler, ancak ayda bir kez profesyonellere ve bazen işletmelere de açık) kredi verme, tasarruf ve sigorta ile ilgili konulardaki sorularını yanıtlamak için beş dakika harcıyor. Videolar uygulamada (haftada bir video), "Nos conseils" (Tavsiyelerimiz) başlığı altında bireysel müşteriler için web sitesi sayfasında, Facebook ve Instagram'da yayınlanmakta ve müşteri bültenlerine dahil edilmektedir.

Yeni başlayan müşterilerin işlerini kurmalarına yardımcı olmak için "Devenir entrepreneur" (Girişimci ol) programı, potansiyel girişimcilerin ilk adımlarını atmalarına yardımcı olmayı amaçlayan benzersiz bir dört adımlı süreçtir. Profesyonel müşterilerin web sayfasının "start-up" bölümü tamamen yenilendi ve şimdi iş yaratıcıları için 80 sayfadan fazla eğitim içeriği sunarken, danışmanlık bölümü özel e-öğrenme kursları ve projelerinin aşamasına bağlı olarak potansiyel girişimciyle dört toplantı dizisi öneriyor.

Fransa'daki Societe Generale ağı, 2019 yılında hayata geçirilen Boost platformu aracılığıyla, 18-24 yaş arası genç müşterilere, üst düzey eğitime başlarken veya iş hayatına atılırken destek olmak üzere özel olarak tasarlanmış 12 hizmet sunuyor. Bu hizmet 2022 yılında, çiraklık tekliflerine, iş-etüt programlarına ve iş ilanlarına erişim, kariyer ve öğrenci tavsiye bloğu, basitleştirilmiş finansal destek ürünleri, ehliyet teori testine hazırlanma yardımı, öğrencilere özel basit bir konaklama kiralama platformu, gönüllü pozisyonlar için ilanlar ve daha fazlasını içeren yedi ücretsiz hizmet ile 16-24 yaş arası müşterilere genişletildi. Societe Generalenin "Boost Privilege" teklifi, genç müşterinin uygun bir ürüne talip olması durumunda veya aylık 2 EUR ücret karşılığında altı aylık bir süre boyunca ek hizmetlere erişim sağlar. Bu hizmetlerin toplam değeri aylık 200 Euro'dan fazladır.

Ayrıca, 2020'nin sonundan bu yana Grup, 10-17 yaş arası genç müşterilerine, harcamalarını görebilmelerini sağlayan özel bir uygulamaya sahip bir banka kartı sunarak, kendi ödemelerini yönetme ve finansal olarak daha bağımsız olma yolculuğuna başlarken onları desteklemektedir. Banxup adı verilen bu ücretsiz teklif %100 dijitaldir ve yalnızca çevrimiçi olarak kullanılabilir. Kullanıcıların hesap hareketlerini görüntülemelerine ve ebeveynlerinden para talep etmelerine olanak tanıyor ve kredili mevduat hesabı olmayan bir banka kartı olan Banxup Mastercard ile birlikte geliyor. Ebeveynler, çocuklarının finansal faaliyetlerini, olgunluk seviyelerine ve ilgili duruma göre, kartı yapılandırarak, ödeme ve para çekme limitlerini yöneterek ve hangi çevrimiçi ve temassız ödemelerin yetkilendirileceğine karar vererek gerçek zamanlı olarak yönetebilirler. Uygulamayı kullanarak, çocuklarının yaptığı ödemeler hakkında gerçek zamanlı bildirim almayı, çocuklarıyla sohbet etmeyi ve onlara anında ve kolayca para göndermeyi de tercih edebilirler.

Societe Generale Private Banking, www.phvatebanking.societegenerale.com adresinde yer alan "Sorumlu Yatırım Anlamak" konulu bir dizi eğitim videosu hazırlamıştır. Bunlar ayrıca "Private Talk by Societe Generale Private Banking" programı aracılığıyla Spotify ve Apple Podcast akış platformlarında da mevcuttur.

Fas'ta Societe Generale, 2021 yılında ebeveynler ve çocuklar için yeni bir teklif başlattı. TheSoGe Bankı hesabı, ebeveynlerin çocuklarını risk almadan ve hesabın kontrolünü her zaman ellerinde tutarak daha fazla finansal bağımsızlıkla tanıştırmaları için düşük maliyetli bir yoldur. Teklif, her çocuk için ücretsiz bir "harçlık" kartı ile birlikte geliyor. SoGe hesabı olan ebeveynler ayrıca hesap ücreti olmayan ve fonları her zaman kullanılabilir olan faizli bir tasarruf hesabından da yararlanabilirler.

## HASSAS DURUMDAKİ MÜŞTERİLERE YÖNELİK DESTEKLE İLGİLİ TEMEL RAKAMLAR

	2020	2021	2022
Kapsul teklifinden yararlanan müşteri sayısı	3,553	5,170	5,622
Générís teklifinden yararlanan müşteri sayısı	57,086	55,831	55,355
ADIE ile ortaklaşa kredi limitlerinin sağlanması (Milyon EURO olarak)	3.9	4.3	7.5
ADIE ile olan kredi borçları (Milyon EURO olarak)	14.8	18.3	18.2
Afrika'da mikrofinans kredi borçları (Milyon EURO olarak)	95	101	120

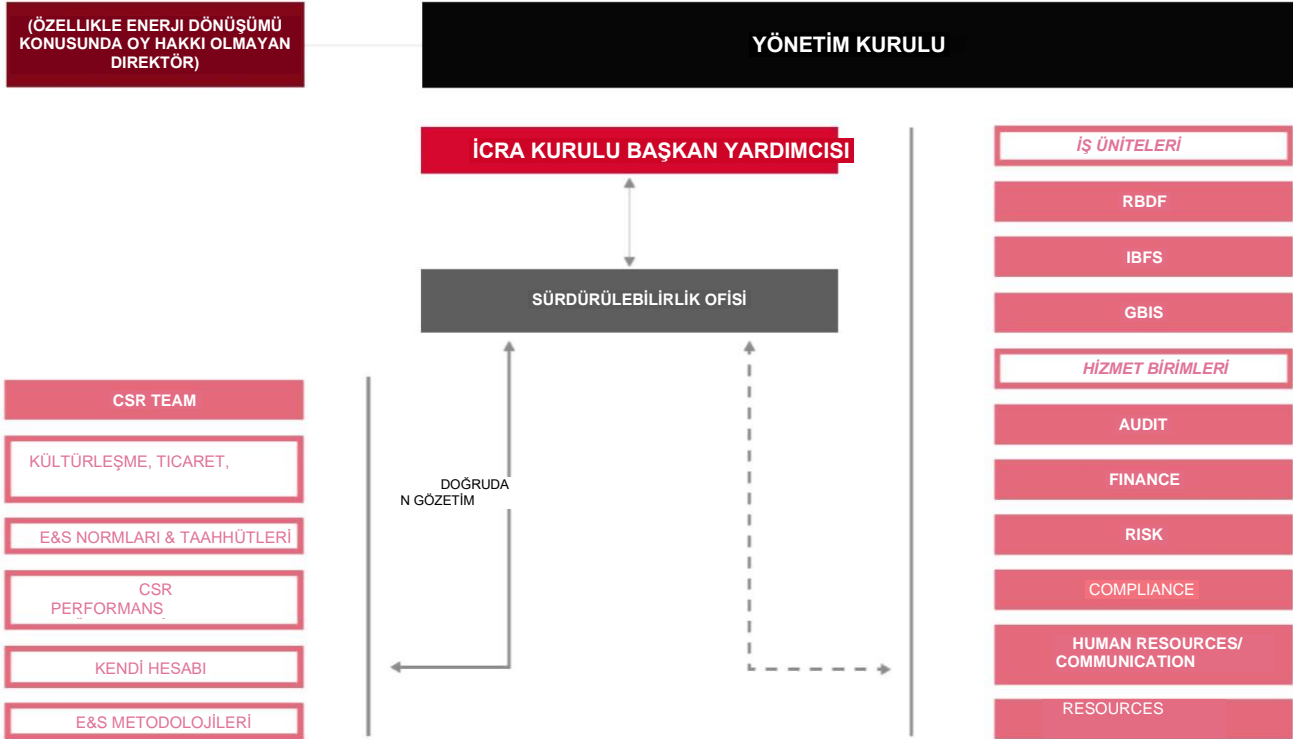
## 5.2.3 SAYGIN VE ŞEFFAF BİR BANKA

## 5.2.3.1 KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi

Societe Generale, faaliyetlerini örnek bir şekilde yürütmeye kararlıdır ve sorumluluk kültürünü KSS stratejik hedefinin ana odağı haline getirmiştir. Grup ayrıca KSS'yi yönetim ve ücret politikasının temel dayanağı haline getirmiştir.

Buna ek olarak, daha sürdürülebilir bir dünyaya doğru dönüşüm için bir araç olma arayışının bir parçası olarak Societe Generale, çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) konularını tartışan ve somut taahhütlerde bulunmasını sağlayan çok sayıda koalisyonu katılmaktadır. Son olarak Grup, bu taahhütleri tüm organizasyona yaymasını sağlamak amacıyla çevresel ve sosyal (Ç&S) risklerin yönetimi için katı bir çerçeve geliştirmiştir.

Aşağıdaki grafikler KSS'nin Grup yönetimine nasıl entegre edildiğini göstermektedir:



## YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERİ

KSS stratejisini (özellikle iklimle ilgili strateji) Genel Yönetimin tavsiyelerine dayalı olarak formüle eder ve Oy Hakkı Olmayan Direktör tarafından gözden geçirilir

## YÖNETİM KURULU RİSK KOMİTELERİ

Risk Komitesi en az her çeyrekte KSS riskiyle ilgili konuları değerlendirir ve tüm iklim stres testi sonuçlarını inceler.

## TAZMİNAT KOMİTESİ

Ücretlendirme Komitesi, İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesiyle ilgili konuları inceler ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesini etkileyen KSS kriterleri hakkında Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunur.

## ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi yönetim konularını (Grup içi yönetim de dahil olmak üzere) gözden geçirir. Yönetim Kurulu'nun KSS konularıyla en iyi şekilde ilgilenmesini sağlamak için tartışma materyalleri hazırlar ve Yönetim Kurulu'nun KSS ile ilgili çeşitli konularda etkin bir şekilde hareket etmesi için gerekenleri değerlendirir.

## DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, KSS ile ilgili tüm mali ve mali olmayan iletişim belgelerini gözden geçirir.

## GÖZETİM KOMİTELERİ

## GRUP STRATEJİ KOMİTESİ İŞ VE HİZMET BİRİMLERİ İÇİN STRATEJİK GÖZETİM KOMİTELERİ (BU/SU)

Grup Strateji Komitesi İş ve Hizmet Birimlerinin Stratejik Gözetim Komiteleri de kendi görev alanlarını ilgilendiren KSS konularında hareket etmektedir.

## CORISQ

Risk Komitesi, risk politikasında ÇSY risklerinin değerlendirilmesini ve dikkate alınmasını ele alır ve çalışmalarında iklim ve KSS risklerini belirtir.

## CORESP

Sorumlu Taahhütler Komitesi, Grubun sorumluluğunu veya itibarını etkileyen her türlü KSS konusunu inceler

KSS'de dört kurum özel rol oynamaktadır:

1. Yönetim ve oy hakkı bulunmayan Direktörün rehberliğinde KSS stratejisini (özellikle iklim stratejisi) formüle eden Yönetim Kurulu. Tavsiye daha önce şu komiteler tarafından gözden geçirilir: riskle ilgili konular için Risk Komitesi, İcra Kurulu Başkanlarını ilgilendiren ücretle ilgili konular için Ücret Komitesi ve yönetimle ilgili sorular için Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (Grup içi yönetim dahil). Risk Komitesi ayrıca iklim stres testi sonuçlarıyla birlikte her çeyrekte en az bir kez KSS risklerini inceler. Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun onayına sunmadan önce KSS ile ilgili tüm finansal ve finansal olmayan iletişim belgelerini (Özen Planı, Finansal Olmayan Performans Beyanı) gözden geçirir. Ücretlendirme Komitesi, şirket yetkililerinin ücretlendirilmesine ilişkin KSS kriterleri hakkında Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun KSS konularıyla en iyi şekilde ilgilenmesini sağlamak için tartışma materyalleri hazırlar. Komite ayrıca her yıl Yönetim Kurulu'nun çeşitli KSS konuları da dahil olmak üzere uzmanlık alanındaki ihtiyaçlarını Yönetim Kurulu'nun beceri matrisini kullanarak inceler ve işe alım süreci ile sunulan eğitim hakkında gerekli sonuçları çıkarır. Komiteler tarafından ele alınan her konu daha sonra Yönetim Kurulu tarafından tartışılmaktadır. Oy hakkı bulunmayan Direktör, strateji oluşturmada rolünün yanı sıra, KSS konularını ele aldıklarında Komitelere yardımcı olur. Yönetim Kurulu, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında, görev alanının yalnızca enerji dönüşümünü değil tüm KSS konularını kapsayacak şekilde genişletilmesi ilkesini onaylamıştır. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nun iç kuralları, gerektiğinde dikkate alınması gereken çevresel ve sosyal konular hakkında bilgi içermektedir;
2. KSS temalarını inceleyen Genel Yönetim:
  - İcra Kurulu Başkan Yardımcısı'nın başkanlık ettiği Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), eylemlerini iklim hedefleriyle uyumlu hale getirmek de dahil olmak üzere Grubun KSS taahhütlerini ve standartlarını denetlemekle özel olarak görevlendirilmiştir. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ayrıca Grubun sorumluluğunu veya itibarını etkileyen her türlü Ç&S konusunu da incelemektedir (bkz. Bölüm 3, Yönetişim organları, sayfa 108 ve Bölüm 4, Risk yönetiminin yönetimi, sayfa 182),
  - Risk iştahı ve Kurul tarafından belirlenen finansal hedeflere ek olarak kredi, karşı taraf, çevre, ülke, piyasa, işletme ve model riskleri vb. ile ilgili olarak Grubun ana stratejilerini belirleyen ve bu alanlarda uyumu sağlayan Grup Risk Komitesi (CORISQ), Bölüm 4, Risk yönetimi çerçevesi, sayfa 182),
  - Grup Strateji Komitesi ve İş Birimleri ve Hizmet Birimleri (BU/SU) Stratejik Yönetim Komiteleri (bkz. Bölüm 3, Yönetişim organları, sayfa 108);
3. 1 Ocak 2022'den bu yana Genel Müdürlüğe bağlı olan Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı. Bölüm Başkanı, Grup Yönetim Komitesinin bir üyesidir ve Grup için paydaşlarla uyumlu özel bir politikanın oluşturulmasını ve bu alandaki eylemlerin izlenmesini denetlemekte, 24 kişilik bir ekip tarafından desteklenmekte ve İş ve Hizmet Birimlerinde 300'den fazla ESG elçisinden oluşan bir ağ tarafından desteklenmektedir (4Ç22'de);
4. Girişimlerini Societe Generale'nin KSS politikası ile uyumlu hale getirmek ve uygulamakla görevli Grup BU/SU kuruluşları.

### 5.2.3.2 Ortak değerlerle (ve insan haklarıyla) desteklenen Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması

Grup, bir sorumluluk kültürü oluşturmayı ve bankacılık sektöründeki en sıkı kontrol ve uyum standartlarını uygulamayı amaçlamaktadır. Çalışanlarına, tüm faaliyetlerinde dürüstlük ve yürürlükteki yasalara uygun olarak hareket etme taahhüdünde bulunur. Bu amaçla Grup, uyulması gereken standartları tanımlayan ve her bir paydaşına karşı bir taahhüt oluşturan bir Davranış Kuralları tanımlamıştır. Bu Kurallar dünya çapındaki tüm çalışanları için geçerlidir. Davranış Kurallarına ek olarak, Societe Generale ayrıca bir Sorumlu Savunuculuk Şartına (aşağıya bakınız) ve bir Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Şartına ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/constituer-demain/12112018\\_sustainable\\_sourcing\\_charter\\_vf\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/constituer-demain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf)) sahiptir.

Societe Generale, değerlerine, Liderlik Modeline ve Davranış Kurallarına dayanan güçlü bir kültür inşa etmiştir. Tüm çalışanlar tarafından paylaşılan dört temel değer tarafından yönlendirilir: Ekip Ruhu, Yenilikçilik, Bağlılık ve Sorumluluk. Bunların merkezinde, Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarına ulaşmak için çaba gösterdiği müşteri yer almaktadır.

#### 5.2.3.2.1 LİDERLİK MODELİ

Societe Generalenin değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan ve sonuçların elde edilme şeklinin en az sonuçlar kadar önemli olduğunu vurgulayan Liderlik Modelini besler.

Liderlik Modelinde yansıtılan davranışsal beceriler, Şirket içindeki ana sorumluluk düzeylerine (üst düzey yöneticiler, müdürler ve çalışanlar) karşılık gelen üç kategoriye ayrılmıştır ve Grup genelinde paylaşılmaktadır.

Dört temel değer böylece temel becerilere dönüşmekte (aşağıdaki şemaya bakınız) ve bunlar da belirli gözlemlenebilir ve ölçülebilir davranışlara yansımaktadır.



Liderlik Modeli'nin dahili beceriler kılavuzu bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışları tanımlamaktadır. Rehberle bağlantılı olarak, intranette bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışla ilgili olarak nasıl değerlendirildiklerini görebilecekleri yirmi soru sormakta ve çeşitli beceriler üzerinde çalışmak için liderlik geliştirme araçları sağlamaktadır.

Yıllık değerlendirme hedefleri dört Liderlik Modeli değerine dayalı olarak belirlenir. Her davranışsal hedefe değerlerden biri eklenir ve çalışanlar yıllık hedeflerini formüle etmek için Liderlik Modelini kullanabilirler.

#### 5.2.3.2.2 DAVRANIŞ KURALLARI, GRUBUN DEĞERLERİ İÇİN BİR ARAÇ

Grup, faaliyetlerini aşağıdaki başlıca uluslararası sözleşmelerde belirtilen değer ve ilkelere uygun olarak yürütmektedir:

- İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ek taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- Unesco Dünya Mirası Sözleşmesi;
- OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler için Kılavuz İlkeleri;
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

Bu değerler, Davranış Kuralları politika belgesinde benimsenmekte ve Grup faaliyetlerinin tüm yelpazesini ve faaliyet gösterdiği ülkeleri kapsamaktadır. Kurallar tüm paydaşlara, müşterilere, çalışanlara, yatırımcılara, tedarikçilere, düzenleyici ve denetleyici kurumlara, genel kamuoyuna ve sivil topluma yönelik taahhütlerimizi ve beklenen bireysel ve kolektif davranış ilkelerini tanımlamaktadır. Uygunsuz davranışlarla mücadele mekanizmasının bir parçasını oluşturan ihbar prosedürüne doğrudan atıfta bulunur.

Grupta konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale'de mesleki etiğin temel taşıdır. İnsan haklarına ve çevreye saygıyı, çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesini, kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadele önlemlerini, piyasa bütünlüğüne saygıyı, verilerin korunmasını, hediye ve davetlerle ilgili uygun davranışları ve sorumlu kaynak kullanımını teşvik eder.

Davranış Kuralları, özellikle yasa ve yönetmelikleri Grubun yüksek etik standartları kadar sıkı olmayan ülkelerde yürürlükte olan asgari yasal ve düzenleyici gerekliliklerin ötesine geçmektedir.

Paydaşlar Davranış Kurallarını Societe Generale kurumsal web sitesinde görüntüleyebilirler: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code\\_ot'\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_ot'_conduct_eng.pdf). Vergi Davranış Kuralları ve Yolsuzluk ve Nüfuz Ticareti ile Mücadeleyi Yöneten Kurallarda daha fazla bilgi verilmektedir (bkz. [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax\\_code\\_ot'\\_conduct\\_of\\_societe\\_generale\\_group\\_uk.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_ot'_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf) ve <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 şeffaflıkla faaliyet göstermeyi ve faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, özellikle hediye teklif etme ve alma ve profesyonel faaliyetlerinin ve iş ilişkilerinin bir parçası olarak iş yemekleri veya harici etkinlikler düzenleme veya bunlara katılma (ve bu etkinliklerin kamuya açık ve/veya siyasi olarak maruz kalan kişileri - PEP'ler) ile ilgili olarak yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uymayı taahhüt eder.

<https://report.whistleb.com/en/societegenerale> adresinden ve Societe Generalenin web sitesinden erişilebilen ihbar aracı Fransa'da ve uluslararası alanda faaliyet göstermektedir. WhistleB ile herkes, uluslararası bir anlaşmayı, yasaı veya yönetmeliği, insan haklarını veya temel özgürlükleri, kişilerin ve çevrenin sağlığını ve güvenliğini veya Grup Davranış Kurallarını açıkça ihlal eden bir durumun veya eylemin varlığından şüphelenmek için iyi bir nedene sahip olduğuna inandığında kırmızı bayrağı kaldırabilir. Tüm çalışanların yanı sıra, harici veya geçici personel ve Grup ile yerleşik olarak çalışan hizmet sağlayıcılar (taahhüt veya tedarikçi olarak) ve üçüncü taraf kolaylaştırıcılar için de geçerlidir.



İhbarda bulunanlar anonim kalma hakkına sahiptir. İhbarda bulunanlar tarafından iletilen bildirimler, Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası'nın gerektirdiği kişisel verilerin korunması ve sağlanan bilgilerin kesinlikle gizli tutulması gibi garantileri sunan güvenli bir harici platformda barındırılmaktadır. Bilgi uçurma bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle yaptığı açıklamalar nedeniyle herhangi bir şekilde yaptırıma tabi tutulamaz.

Fransız, Avrupa ve yerel yasalar kapsamındaki yükümlülüklere uymanın yanı sıra, Societe Generale aşağıdaki taahhütleri de imzalamıştır:

- Uluslararası Şeffaflık Örgütü Fransa'nın ortak bildirisi ([https://transparency-france.org/wp-content/uploads/2016/04/2015\\_D%C3%A9claration-commune-sur-le-lobbying.pdf](https://transparency-france.org/wp-content/uploads/2016/04/2015_D%C3%A9claration-commune-sur-le-lobbying.pdf));
- kamu makamları ve temsili kurumlarda sorumlu temsil için sorumlu lobcilik tüzüğü ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022\\_Memorandum\\_Responsable\\_Advocacy\\_Activities.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022_Memorandum_Responsable_Advocacy_Activities.pdf));
- Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Komisyonu ile ortaklaşa hazırlanan ve bir Davranış Kuralları ile desteklenen Avrupa Kurumları Şeffaflık Sicili (<https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/consultation/displaylobbyist.do?id=34369111614-57&locale=en#en>);
- Fransız Senatosu'nun Davranış Kuralları ([https://www.senat.fr/fileadmin/Fichiers/Images/sgp/Code\\_de\\_conduite.pdf](https://www.senat.fr/fileadmin/Fichiers/Images/sgp/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 Hayatında Şeffaflık Yüksek Otoritesi (Haute Autorite pour la transparence de la vie publique - HATVP) tarafından yönetilen dijital şeffaflık kaydı. Grup kendi "çıkart temsilciliği" sayfasını oluşturmuştur (<https://www.hatvp.fr/fiche-organisation/?organisation=552120222>);
- Yerel Davranış Kurallarına uyum ve Societe Generalenin yerel olarak faaliyet gösterdiği diğer mevcut kayıtlarda çıkar temsilciliği faaliyetlerinin yetkililere kaydedilmesi.

Bu taahhütlerin tam listesi aşağıda yer almaktadır:

- Dahili kullanım için, Societe Generalenin normatif dokümantasyonunda (Societe Generale Code) çalışanların kullanımına açık özel bir bölümde ve ayrıca hizmet sağlayıcıların kullanımına da açıktır;
- Kamu istişaresi için, Grubun aşağıdaki adresteki kurumsal web sitesinde yalnızca İngilizce olarak bulunan çıkar temsilini yöneten önlemleri açıklayan bir belgede: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022\\_Memorandum\\_Responsable\\_Advocacy\\_Activities.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022_Memorandum_Responsable_Advocacy_Activities.pdf)

### 5.2.3.2.3 KÜLTÜR VE DAVRANIŞ YAKLAŞIMI

2016 yılı sonunda Yönetim Kurulu, Grubun kültürel dönüşümünü desteklemeyi, en katı dürüstlük standartlarına uyulmasını sağlamayı ve paydaşlarıyla güvene dayalı kalıcı bir ilişki kurmayı amaçlayan bir Grup Kültürü ve Davranış programının başlatılmasını onaylamıştır.

Program tüm çalışanlarla paylaşılarak, Grubun faaliyetlerinin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesini amaçlayan kolektif ve bireysel davranışların yeniden teyit ve teşvik edilmesi mümkün kılınmıştır. Girişimin başlatılmasından bu yana, aşağıdaki yedi alanda çok sayıda eylem başarıyla gerçekleştirilmiştir: organizasyonun en üst düzeyinde ve işletmelerde bir Kültür ve Davranış yönetim sisteminin uygulanması, Kültür ve Davranış göstergelerindeki değişiklikleri izlemek için bir gösterge tablosunun yayınlanması, bir davranış risk yönetimi sisteminin uygulanması, İnsan Kaynakları süreçlerinin uyumlaştırılması, çalışanlar arasında eğitim ve farkındalık yaratma, kültürel dönüşümün geliştirilmesi ve Kültür ve Davranış konularını çalışanların günlük yaşamlarına entegre etmeyi amaçlayan iletişim.

Başından itibaren Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük gözetiminde yürütülen ve işletmeler arası bir proje ekibi tarafından yönlendirilen program, bu ilk aşama için belirlediği hedeflere ulaşmıştır. Proje modu yönetimi 31 Aralık 2020 tarihinde sona ermiş ve Kültür ve Davranış yaklaşımı Grup için önemli bir husus olmaya devam ederek uzun vadeli bir sisteme dönüşmüştür.

Programın tamamen uygulanmaya başlamasıyla birlikte, tüm BÜ ve SÜ'lerin Kültür ve Davranış konularını günlük faaliyetlerinin performansına entegre ederek daha da ileriye gitmeleri beklenmektedir. Her yıl, BÜ'ler ve SÜ'ler bu konularda hedeflerini ve ilgili riskleri kapsayan bir yol haritası belirlemektedir.

Bu konuların merkezi gözetimi İnsan Kaynakları ve Uyum Departmanları tarafından koordine edilmektedir. Grup genelinde sağlam ve kalıcı bir sorumluluk kültürünü pekiştirmeye devam etmeyi ve tüm BÜ'lerin ve SÜ'ların uygun davranışları teşvik etmek ve uzun vadede Grubun çıkarlarını korumak için gerekli önlemleri almasını sağlamayı amaçlamaktadırlar. Genel Müdürlük başkanlığında üç ayda bir Kültür ve Davranış Denetim Komitesi toplantıları düzenlenmektedir: 1) İnsan Kaynakları ve Uyum Departmanları, işletmeler arası eylem planları ve kazanımlar hakkında ortak bir rapor sunulmalıdır; 2) iki BÜ ve SÜ da tek bir değerlendirme tablosuna göre Kültür ve Davranış temalarının yaygınlaştırma programı hakkında ilerleme raporları sunar. Son olarak, Genel Müdürlük ve Yönetim Kuruluna her yıl yıllık bir Kültür ve Davranış raporu sunulur. Bu rapor, işletmelerdeki ana davranış risklerine genel bir bakış sağlar, bu alanlardaki risk yönetimini iyileştirmek için gerekli eylem planlarını belirler ve gösterge eğilimlerinin izlenmesine yardımcı olur.

Genel Müdürlük tüm programı denetler ve Yönetim Kurulu için sonuçlara ilişkin yıllık bir gösterge tablosu hazırlar.

Kurumsal Kültür ve Etik İlkeler Raporu, Kültür ve Davranış yaklaşımını ortaya koymaktadır: (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Corporate-Culture-and-Ethical-Principles-2021.pdf>).

Kültür ve Davranış alanında 2022 yılında elde edilen başlıca başarılar şunlardır:

- Dört alanı ele alan yıllık zorunlu Davranış Kuralları öğrenme modülü: Grubun Kültür ve Davranış hedefleri, paydaş beklentileri, Davranış Kurallarının içeriği ve etik muhakeme ile birlikte vergi ve yolsuzlukla mücadele önlemlerine ilişkin ek Kurallar. Buna ek olarak, davranışsal olayların yönetimi, disiplin prosedürleri vb. konuları içeren yıllık Risk ve Kontrol Öz Değerlendirme (RSCA) uygulamasının bir parçası olarak davranışsal riski yönetme süreçleri ve Kültür ve Davranış konularının yönetimi hakkında temel risk değerlendirme katılımcılarına sürekli eğitim verilmiştir;

- Ana İnsan Kaynakları yönetim süreçlerinin Grubun Kültür ve Davranış hedefleriyle uyumlu hale getirilmeye devam edilmesi: davranış ve uyumun değerlendirilmesine yönelik kılavuzların güncellenmesi ve davranışsal olayların ve disiplin prosedürlerinin yönetiminin optimize edilmesi;
- İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanları tarafından yürütülen ve uygun davranışları destekleyen ve Grubun değerlerini yansıtan bir ortamı teşvik etmeyi amaçlayan Kültür ve Davranış farkındalık faaliyetleri. Üç stratejik hedef içeren bir yol haritası oluşturulmuştur: 1) Kültür ve Davranış temalarının uygulanmasında BÜ'lere ve SU'lara verilen desteğin artırılması, 2) Davranışla ilgili risklerin belirlenmesi konusunda çalışanların bilgilendirilmesine ve farkındalığın artırılmasına devam edilmesi ve 3) Grup, BÜ ve SU seviyelerinde bir konu\* kültürünün teşvik edilmesi;

- Kültür ve Davranış konularının BÜ'lerin ve SU'ların iç kontrol komitelerinin çalışmalarına entegre edilmesi ve bu konuda normatif dokümantasyonun oluşturulması yoluyla Kültür ve Davranış konularında alınan önlemlerin ve davranış risklerinin yönetilmesi ve izlenmesine yönelik prosedürlerin uyumlaştırılması.

- Grup çalışanları için 18 dilde mevcut tek bir Davranış Kuralları.
- Çalışanların %87'si 2022-2023 kampanyası için Davranış Kuralları eğitim modülünü onaylamıştır, yani 102.655 çalışan (15 Şubat 2022 tarihli veriler).
- 26.923 Grup yöneticisi ve İK Departmanı çalışanı, Grubun disiplin çerçevesi ile ilgili zorunlu eğitim için hedeflenmiş olup, tamamlanma oranı %96,6'dır (Şubat 2023).
- BÜ'lerin ve SU'ların %100'ünde bir Kültür ve Davranış muhabiri ve bir Davranış Görevlisi bulunmaktadır.
- 2022 sonunda çalışanların %88'i yöneticilerinin etik ve sorumlu davranışları teşvik ettiğine inanmaktadır.
- 2022 yılı sonunda, çalışanların %82'si uygunsuz bir davranışa şahit olmaları veya bunu tecrübe etmeleri halinde ihbarda bulunmaya hazır olduklarını teyit etmiştir.
- 2022 sonunda çalışanların %85'i ekip üyelerine kendilerini güvenle ifade edebildiklerini söylemiştir.
- 2022 sonunda çalışanların %80'i yöneticilerinin BÜ'ler ve SU'lar arasında işbirliğini teşvik ettiğine inanmaktadır.
- 2022'de ihbar aracında toplam 126 kabul edilebilir uyarı bildirilmiştir [2021'de 122'ye karşılık], bunların %75'i İK konularıyla ilgilidir [2021'de %76'ya karşılık].



**5.2.3.2.4 İNSAN HAKLARINA SAYGILI OLMAK**

Societe Generale, CSR politikasının temel değerlerinden birini oluşturan insan haklarına saygı duymaya ve onu teşvik etmeye kararlıdır. Grup, insan hakları taahhütlerini yerine getirmek amacıyla çevre ve sosyal (E&S) politikaları, süreçleri ve operasyonel prosedürleri tanımlar ve uygular. Societe Generale, İnsan Hakları Beyannamesi'nde, Çevre ve Sosyal Genel İlkelerine (E&S Genel İlkeleri) eklenen bu vaatleri yineler (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf>). İnsan haklarına saygı ve koruma, onun Davranış Kuralları ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code\\_of\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf)) ve E&S Genel İlkeleri'nde (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf>) yer almaktadır. Societe Generale, 27 Mart 2017'de kabul edilen Fransız yasalarına göre (Bakım Görevi Yasası olarak da bilinir) üst ve taşeron şirketlere bakım görevi verilmektedir. Bu yasa, Grubun riskleri tespit etme ve insan hakları ve temel özgürlüklerin ciddi ihlallerini önleme veya faaliyetlerinin sonucu olarak insan sağlığı, güvenliği ve güvenliğine zarar verme amaçlı bir bakım planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektiriyor. Grubun Bakım Görevi Planı sayfa 361'de yer almaktadır.

2015 Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasası'nda gerektiği gibi Societe Generale, 2018 Avustralya Modern Kölelik Yasası'nda, şirket web sitesinde modern köleliği ve insan kaçakçılığını önlemek için attığı adımların sıralandığı yıllık bir bildiri de yayımlamaktadır (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/modern-slavery-act.pdf>).

Grup, insan kaynakları, tedarik zinciri ve işletmelerini nasıl yönettiğinin bir parçası olarak insan hakları ve çevresel riskleri tespit etme, değerlendirme ve yönetme amaçlı çeşitli prosedürleri ve araçları yıllar boyunca gönüllü olarak kabul etti. Societe Generale bu düzenleme yükümlülüğünü mevcut çerçevesini netleştirmek ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görüyordu.

Bu risk yönetimi çerçevesi üç ana alanı kapsamaktadır:

- Çalışanlarının ve sosyal ortaklarının insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 293);
- Tedarik zincirinde ve tedarikçileri aracılığıyla insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. "Sorumlu bir alıcı olmak: pozitif kaynak programı", sayfa 305);
- Finans ve bankacılık ürün ve hizmetlerinde insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. "Adil ve sorumlu büyümeyi teşvik etmek için işletmelerde Ç&S risk yönetimi", sayfa 275).

Bu üç alanda uygulanan tüm politikalar, sayfa 361'de sunulan Grubun Özen Görevi Planında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Societe Generale bu taahhütlerini Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerine ekli İnsan Hakları Beyanında yeniden teyit etmektedir (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf>). İnsan haklarına saygı ve insan haklarının korunması, Davranış Kurallarında yer almaktadır ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code\\_of\\_conduct\\_eng.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf)).

Son olarak, yukarıda da belirtildiği üzere, ihbarda bulunanlar insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili potansiyel veya fiili ihlalleri <https://report.whistie.com/en/societegenerale> adresindeki [www.societegenerale.com](https://www.societegenerale.com) portalında bulunan Grubun çevrimiçi aracını kullanarak bildirebilirler.

**5.2.3.3 Tam bir şeffaflıkla hareket etmek**

Grup, idari ve sözleşmeye dayalı yükümlülükleri çerçevesinde, kurumsal sosyal sorumlulukla ilgili olarak yaptıkları hakkında düzenli olarak bilgi vermektedir. Aşağıdaki tabloda bu yayınlar ve bunlara erişim linkleri hakkında kısa bilgiler yer almaktadır.

## 5.2.3.3.1 GRUP TARAFINDAN KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK HEDEFLERİNE İLİŞKİN YAYINLANAN BİLGİLERİN ÖZETİ

Yayının adı	Yayın Bağlantısının Açıklaması	Son güncelleme tarihi	
Sorumluluk kültürünün oluşturulması			
Grup Davranış Kuralları	Faaliyet gösterdiği farklı ülkelerde yürürlükte olan kanun, standart ve yönetmeliklerin katı bir şekilde uygulanmasının ötesine geçerek Grubun mesleki Etik Kurallarını belirler. İnsan haklarına saygı ve çevrenin korunması açısından en yüksek etik standartlara uyum için bir çerçeve ortaya koyar.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code_of_conduct_eng.pdf</a>	Ekim 2016 versiyonundan Şubat 2019'da güncellenmiştir
Yolsuzluk ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kanunu	Çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesi ve kara para aklama ve gizli finansmanla mücadele için bir çerçeve belirler.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code-governing-the-fight-against-corruption-and-influence-peddling-uk.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/code-governing-the-fight-against-corruption-and-influence-peddling-uk.pdf</a>	April 2021
Grup Vergi Davranış Kuralları	Grubun kendi vergi işleriyle ve müşterilerinin Grupla olan ilişkilerinde uyguladığı ilkeleri ve genel çerçeveyi açıklar. Ayrıca vergi makamları ile ilişkileri de kapsar.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_of_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/tax_code_of_conduct_of_societe_generale_group_uk.pdf</a>	2019
Vergi Şeffaflığı Raporu	Grup tarafından her yıl ödenen vergi miktarları ve türleri ile vergi konusundaki politikası ve hesap verebilirliği hakkında ek bilgi sağlar.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-06/Report-on-our-2021-Tax-contribution.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-06/Report-on-our-2021-Tax-contribution.pdf</a>	2022
Kamu makamları ve temsili kurumlarda sorumlu temsil için Sorumlu Lobicilik Tüzüğü	Kamu makamları ve temsilci kuruluşlar nezdinde temsil konusunda Grup tarafından uygulanan ana kuralları belirler.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022_Memorandum_Responsible_Advocacy_Activities.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022_Memorandum_Responsible_Advocacy_Activities.pdf</a>	
Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Sözleşmesi	Fransız bankacılık ve sigorta sektörü oyuncularının, tedarikçilerinin KSS politikalarının uygulanmasında dikkatli olmalarını sağlamak için başlattıkları ortak girişimin bir parçasıdır.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018_sustainable_sourcing_charter_vf_eng.pdf</a>	2010
Sorumlu Bankacılık İlkeleri Raporu - sadece İngilizce olarak yayınlanmıştır	Grubun UNEP-FI Sorumlu Bankacılık İlkeleri kapsamındaki taahhütlerine nasıl uyduğunu gösteren yıllık öz değerlendirmesinin sunulması.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-04/Principles-for-Responsible-Banking-Report-and-Self-Assessment-2023.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-04/Principles-for-Responsible-Banking-Report-and-Self-Assessment-2023.pdf</a>	2023

Yayının adı	Yayın Bağlantısının Açıklaması	Son güncelleme tarihi
<b>Çevresel ve Sosyal Genel İlkeler</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ç&amp;S riskleri;</li> <li>Grubun referans çerçevesini oluşturan standartlar ve girişimler;</li> <li>Grubun faaliyetleri tarafından uygulanan ve Grubun normatif dokümantasyonunda resmileştirildiği şekilde yönetişimine dahil edilen çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin ana unsurları.</li> </ul>	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-General-Principles.pdf</a>
<b>Sektör politikaları</b>	Grubun, ortak Ç&S konularını ve sektör bazı veya bölgesel bir yaklaşım gerektiren çeşitli faktörleri kapsayan dokuz sektör politikası bulunmaktadır.	<a href="https://www.societegenerale.com/en/publications-documents?search=&amp;theme=&amp;category=&amp;year=2021&amp;op=Filter">https://www.societegenerale.com/en/publications-documents?search=&amp;theme=&amp;category=&amp;year=2021&amp;op=Filter</a> <ul style="list-style-type: none"> <li>Endüstriyel Tarım ve Ormancılık - Şubat 2022</li> <li>Barajlar ve hidroelektrik enerji - Kasım 2021</li> <li>Termik santraller- Kasım 2021</li> <li>Termal kömür-Temmuz 2020</li> <li>Savunma ve Güvenlik- Şubat 2020</li> <li>Madencilik- Kasım 2021</li> <li>Sevkiyat-Kasım 2021</li> <li>Sivil Nükleer Enerji - Eylül 2014</li> <li>Petrol ve gaz-Ocak 2022</li> </ul>
<b>Sorumlu bir işveren olmak</b>	Operasyonlarımızda ve tedarik zincirlerimizde modern kölelik ve insan kaçakçılığının meydana gelmesini önlemek için atılan adımların açıklanmasını gerektiren Birleşik Krallık ve Avustralya yasalarına yanıt olarak yayınlanan açıklama.	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/modern-slavery-act.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/modern-slavery-act.pdf</a>
<b>İK tematik raporları</b>	Sorumlu bir işveren olarak Grup, her yıl beş stratejik öncelik ve bu alanlardaki faaliyetleri hakkında tematik raporlar yayınlamaktadır: <ul style="list-style-type: none"> <li>Kurum kültürü ve etik ilkeler;</li> <li>Meslekler ve beceriler;</li> <li>Çeşitlilik ve kapsayıcılık;</li> <li>Performans ve ücretlendirme;</li> <li>işyerinde sağlık ve güvenlik.</li> </ul>	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/2020_Report_Corporate_Culture.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/2020_Report_Corporate_Culture.pdf</a> <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Professions-and-Skills-report-2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Professions-and-Skills-report-2021.pdf</a> <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Diversity-and-Inclusion-Report-2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Diversity-and-Inclusion-Report-2021.pdf</a> <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Performance-and-Compensation-Report-2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Performance-and-Compensation-Report-2021.pdf</a> <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Health%20and%20Safety%20Report_2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Health%20and%20Safety%20Report_2021.pdf</a>
<b>İnsan kaynakları raporu</b>	Societe Generalenin 31 Aralık 2021 itibarıyla Fransa'daki çalışanlarının anlık görüntüsü	<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/Bilan-Social-2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/Bilan-Social-2021.pdf</a>

Yayının adı	Yayın Bağlantısının Açıklaması	Son güncelleme tarihi
Müşterileri çevresel dönüşüm projelerinde desteklemek ve yerel topluluklar üzerinde olumlu bir etki yaratmak		
Küresel İlkeler Sözleşmesi Raporu	2023'ten bu yana imzacısı olduğu BM Küresel İlkeler Sözleşmesi üyeliğinin bir parçası olarak faaliyetlerine ilişkin bir Grup öz değerlendirmesi. <a href="https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/participants/8628%23cop">https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/participants/8628%23cop</a>	2021
Ekvator Prensipleri Raporu - sadece İngilizce olarak yayınlanmıştır	Societe Generalenin EP'yi nasıl uyguladığına ilişkin bilgilerin paydaşlarımızla paylaşılması. Yıllık kamuya açık raporlama, Banka'nın bu girişime katılırken verdiği taahhütlerden biridir. <a href="https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGCIB/pdf/EQUATOR_PRINCIPLES_REPORT_2021.pdf">https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/SGCIB/pdf/EQUATOR_PRINCIPLES_REPORT_2021.pdf</a>	2022
Societe Generalenin ticari faaliyetlerini destekleyen sürdürülebilir tahvil ihraçları için çerçeve		
Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahvil Çerçevesi	Sürdürülebilir tahvillerin ihracı ile ilgili olarak Grup tarafından uygulanan referans çerçevesini sunar. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-11/20211104_Societe-Generale-Sustainable-and-Positive-Impact-Bond-Framework.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-11/20211104_Societe-Generale-Sustainable-and-Positive-Impact-Bond-Framework.pdf</a>	November 2021
Sürdürülebilir ve pozitif etkili tahvil raporlaması	Societe Generale tarafından sürdürülebilir tahvillerden elde edilen fonların nasıl kullanıldığına dair raporlama. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-06/SG-SPIF-Reporting-as-of-2021-12-31.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-06/SG-SPIF-Reporting-as-of-2021-12-31.pdf</a>	2022

## 5.2.3.3.2 SORUMLU BANKACILIK İLKELERİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Aşağıdaki çapraz referans tablosunun amacı, okuyucuların Societe Generale'nin BM Sorumlu Bankacılık İlkelerine ilişkin taahhüdünü gösteren ana yayınları bulmalarına yardımcı olmaktır. Bu tablo, doğrulanmış çalışma kapsamı ve ayrıntılı bilgileri sınırlı sigorta raporlarında belirtilen bağımsız üçüncü taraf kuruluş tarafından bağımsız bir incelemeye tabi tutulmamıştır.

Sorumlu bankacılık için ilkeler	Sayfa numarası
<b>İlke 1 - Uyumlaşma</b>	
■ İş modeli	Bölüm 1, Societe Generale Profili, sayfa 8 ve Bölüm 6, Coğrafi bölgelere göre ödenmemiş tutarlar ve değer düşüklükleri, sayfa 459.
<b>SKH, Paris Sözleşmesi ve ulusal çerçevelerle uyumluluk</b>	Bölüm 1, KSS tutkusu, sayfa 11; Bölüm 5, Harekete geçmek ve birlikte sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek, sayfa 314; Bölüm 5, Faaliyetlerimizi maksimum 1,5 °C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek, sayfa 319; Bölüm 5, Ortak değerlerle (ve insan haklarıyla) desteklenen bir Davranış Kuralları oluşturmak, sayfa 345, Çevresel ve sosyal ilkeler, ( <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-Generai-Principles.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Environmental-Social-Generai-Principles.pdf</a> ); ( <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Modern_Slavery_Act.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Modern_Slavery_Act.pdf</a> ).
<b>İlke 2 - Etki ve hedef belirleme</b>	
<b>Etki analizi</b>	Bölüm 4, Risk faktörleri, sayfa 165; Bölüm 4, Kredi riski, sayfa 207; Bölüm 4, Finansal olmayan risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 273; Bölüm 5, Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek, sayfa 319; Bölüm 5, Büyük şirketler çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklemek, sayfa 327; Bölüm 5, Paydaşların hedef ve beklentilerini ölçmek, sayfa 335 ve Bölüm 5, Özen Görevi Planı, sayfa 361.
<b>Hedef ayarı</b>	Bölüm 2, Pozitif dönüşümün desteklenmesi, sayfa 48; Bölüm 4, Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 275, Bölüm 5, Faaliyetlerimizin maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi, sayfa 319 ve Bölüm 5, Pozitif değişimin desteklenmesi, Sayfa 325.
<b>İlke 3 - Müşteriler ve Müşteriler</b>	
Müşteri katılımı	Bölüm 4, Grubun faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi, sayfa 275; Bölüm 5, Olumlu değişimin desteklenmesi, sayfa 325, Bölüm 5, Müşterinin çıkarlarını dikkate alan bir pazarlama politikası, sayfa 339, Bölüm 5, Özen Görevi Planı, sayfa 361.
Fırsatlar	Bölüm 1, KSS tutkusu, sayfa 11; Bölüm 2, Ekstra finansal rapor, sayfa 46, Bölüm 5, Pozitif değişimin desteklenmesi, sayfa 325.
<b>İlke 4 - Paydaşlar</b>	
Paydaşların belirlenmesi ve paydaşlarla istişare	Bölüm 5, Paydaşlarla diyalog, sayfa 335.
<b>İlke 5 - Yönetişim ve Kültür</b>	
PRB'nin uygulanması için yönetim yapısı	Bölüm 3, Yönetim Kurulu Komitelerinin Faaliyet Raporu, sayfa 70; Bölüm 3, Grup Üst Yönetiminin Ücretlendirilmesi, sayfa 112; Bölüm 4, Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 273; Bölüm 5, KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi, sayfa 343.
Sorumlu bir bankacılık kültürünün teşvik edilmesi	<i>Bölüm 2, İşlerin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesinin sağlanması, sayfa 51; Bölüm 3, Grup Üst Yönetiminin Ücretlendirilmesi, sayfa 112; Bölüm 4, Grup faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi, sayfa 274; Bölüm 5, KSS eğitim planı, sayfa 294; Bölüm 5, Ortak değerlerle (ve insan haklarıyla) desteklenen bir Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması, sayfa 343, Özen Görevi Planı, sayfa 359 ve Performans ve Tazminat Raporu <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Performans-ve-Tazminat-Raporu-2021.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-03/Performans-ve-Tazminat-Raporu-2021.pdf</a></i>
<b>Politikalar ve durum tespiti</b>	Bölüm 4, Grubun faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi, sayfa 274; Bölüm 5, Özen Yükümlülüğü Planı, sayfa 359.
<b>İlke 6 - Şeffaflık ve Hesap Verebilirlik</b>	
	Bölüm 2, Ek mali rapor, sayfa 46; Bölüm 5, Tam şeffaflıkla hareket etmek, sayfa 346; Bölüm 5, Özen yükümlülüğü planı, sayfa 359 ve Bölüm 5, Bağımsız üçüncü taraf rapor, sayfa 336.

**5.2.3.3.3 İKLİMLE İLGİLİ FİNANSAL AÇIKLAMALAR GÖREV GÜCÜ (TCFD) TAVSİYELERİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU**

Aşağıdaki çapraz referans tablosunun amacı, okuyucuların Societe Generalenin BM Sorumlu Bankacılık İlkelerine ilişkin taahhüdünü gösteren ana yayınları bulmalarına yardımcı olmaktır. Bu tablo, doğrulanmış çalışma kapsamı ve ayrıntılı bilgileri sınırlı sigorta raporlarında belirtilen bağımsız üçüncü taraf kuruluş tarafından bağımsız bir incelemeye tabi tutulmamıştır.

TCFD tavsiyesi	Sayfa numarası
<b>Yönetişim</b>	
(a) Yönetim Kurulunun iklimle ilgili risk ve fırsatları denetleme şeklini açıklayınız.	Bölüm 3, Yönetim Kurulu Komiteleri, sayfa 95; Bölüm 5, KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi, sayfa 343.
(b) Yönetimin iklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesi ve yönetilmesindeki rolünü açıklayınız.	Bölüm 3, Yönetim Kurulu Komiteleri, sayfa 95; Bölüm 5, KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi, sayfa 343.
<b>Strateji</b>	
(a) Şirket tarafından belirlenen kısa, orta ve uzun vadeli iklimle ilgili riskleri ve fırsatları açıklayınız.	Bölüm 1, Çeşitlendirilmiş ve entegre bir bankacılık modeline dayalı kârlı ve sürdürülebilir kalkınma stratejisi, sayfa 11; Bölüm 4, Finansal olmayan risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 273; Bölüm 4, Çevresel risk terminolojisi, sayfa 279; Bölüm 4, İklim risklerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 281.
(b) İklimle ilgili risk ve fırsatların Şirket'in faaliyetleri, stratejisi ve finansal planlaması üzerindeki etkisini açıklayınız.	Bölüm 4, Grubun faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi, sayfa 274, Bölüm 5, Faaliyetlerimizin maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi, sayfa 319.
(c) 2 °C'den fazla olmayan küresel ısınma senaryosu da dahil olmak üzere farklı iklim senaryolarını dikkate alarak Şirket stratejisinin dayanıklılığını açıklayınız.	Bölüm 5, Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek, sayfa 319.
<b>Risk yönetimi</b>	
(a) İklimle ilgili riskleri belirlemek ve değerlendirmek için Şirket tarafından uygulanan süreçleri açıklayınız.	Bölüm 4, Risk iştahı, sayfa 175; Bölüm 4, Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 273 ve Bölüm 4, İklim riskini belirleme ve yönetme süreci ve araçları, sayfa 284.
(b) Şirketin iklimle ilgili riskleri yönetmek için uyguladığı süreçleri açıklayınız.	Bölüm 4, Çevresel ve Sosyal (Ç&S) genel ilkeler ve sektör politikaları, sayfa 275, Bölüm 4, İklim riskini belirleme ve yönetme süreci ve araçları, sayfa 284.
(c) İklimle ilgili riskleri tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek için kullanılan süreçlerin Şirketin genel risk yönetimi çerçevesine nasıl dahil edildiğini açıklayınız.	Bölüm 4, İklim risklerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 281.
<b>Ölçütler ve hedefler</b>	
(a) Şirketin strateji ve risk yönetimi süreçleri bağlamında iklimle ilgili risk ve fırsatları değerlendirmek için kullandığı ölçütleri belirtiniz.	Bölüm 4, İklim riskini belirleme ve yönetme süreci ve araçları, sayfa 284; Bölüm 5, Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek, sayfa 319.
(b) Kapsam 1 ve 2 ile ilgili olduğu durumlarda kapsam 3 sera gazı emisyonlarını ve ilgili riskleri açıklayınız.	Bölüm 5, Grubun karbon ayak izinin yönetilmesi, sayfa 307.
(c) İklimle ilgili risk ve fırsatların yönetimi kapsamında belirlenen hedefleri ve bu hedeflerle ilgili olarak elde edilen sonuçları açıklayınız.	Bölüm 2, Pozitif dönüşümün itici güçleri, sayfa 48 ve Sorumlu bir işletme olarak hareket etmek, sayfa 52; Bölüm 5, Sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek, sayfa 314 Faaliyetlerimizi maksimum 1,5°C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek, sayfa 319.

## 5.3 METODOLOJİ NOTU

Bu not, Societe Generale tarafından kullanılan kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) raporlama metodolojisini sunmaktadır. Bu metodoloji, talep üzerine temin edilebilen Grubun raporlama protokollerinde de ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

### 5.3.1 RAPORLAMA PROTOKOLLERİ

Evrensel Tescil Belgesi (URD), Grubun web sitesinin Sorumluluk bölümü ([www.societegenerale.com/en](http://www.societegenerale.com/en)) ve diğer Societe Generale iletişimlerinin yanı sıra 2021 mali yılı ve önceki yıllara ilişkin Grubun Entegre Raporunda yer alan bilgiler, Grubun iç KSS görevlileri ağının katkıları temelinde ve KSS raporlama protokolleri ve KSS girişimleri programına uygun olarak hazırlanmıştır. Nicel ve nitel verilerin bir kısmı, yönetim ve izleme göstergeleri hakkında bilgi toplamayı standartlaştırmak için kullanılan Planethic Raporlama aracı tarafından sağlanmıştır. Raporlama, 1 Ocak 2022'den bu yana Genel Müdürlüğe bağlı olan Grubun KSS Departmanı tarafından ve Finans Departmanı ile bağlantılı olarak koordine edilmektedir.

Grup, veri güvenilirliğini artırmak amacıyla katkıda bulunanları ve yöneticileri raporlama sürecine ve aracına alıştırmak için düzenli olarak programlar düzenlemektedir. Raporlama protokolleri düzenli olarak güncellenmektedir. Yeni protokoller 2022 yılında hazırlanmıştır ve Societe Generale için en önemli olduğu belirlenen finansal olmayan risk faktörlerinin daha kesin bir değerlendirmesini sunmak üzere tasarlanmış göstergeleri içermektedir.

### 5.3.2 VERİ TOPLAMA

Raporlama kapsamı için aşağıdaki veri toplama yöntemleri kullanılmıştır:

- Sosyal, çevresel ve ticari veriler için, nicel göstergelerin büyük kısmı Planethic Raporlama aracı kullanılarak her bir Grup kuruluşu tarafından toplanmaktadır. Veri toplayıcılar kendi işbirliklerinin verilerini girmekte, bu veriler giriş sonrası kontrolleri gerçekleştiren doğrulayıcılar tarafından onaylanmakta, ardından temel işletme düzeyinde verileri kontrol eden ve doğrulayan yöneticiler tarafından ve son olarak da konsolidasyon öncesinde son kontrolleri gerçekleştiren Grup düzeyindeki çapraz fonksiyonel yöneticiler (Finans Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı) tarafından onaylanmaktadır;

- Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı diğer verileri doğrudan her bir ana iş kolunun KSS sorumlularından veya ilgili bölümden toplamaktadır.

### 5.3.3 RAPORLAMA PERİYOTLARI

**Sosyal, satın alma, sponsorluk ve iş verileri**

Nicel göstergeler, aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2022'deki veriler alınarak 1 Ocak 2022'den 31 Aralık 2022'ye (12 ay) kadar olan dönem için hesaplanmıştır.

**Çevresel veriler**

Nicel göstergeler, aksi belirtilmedikçe, 1 Ekim 2021'den 30 Eylül 2022'ye (12 ay) kadar olan dönem için hesaplanmış olup, veriler 30 Eylül 2022'de kapatılmıştır.

### 5.3.4 KSS KONSOLİDASYON KAPSAMI

Raporlama kapsamına dahil edilen kuruluşlar aşağıdaki kriterlerden en az birini karşılamaktadır:

- Ana şirket olan Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan veya dolaylı olarak %50'nin üzerinde kontrol hissesine sahip olduğu kuruluş. Tanım gereği, hissedarları olmadığı için tüm şubeler tamamına sahiptir;

- SGSA'nın en az %20 ancak %50'den az kontrol hissesine sahip olduğu ve SGPM'nin yönetim ve mali politika açısından önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlar; özellikle, yönetim ekibi Societe Generale tarafından atanan ve faaliyetleri Grubun ana işletmeleri tarafından düzenli olarak izlenen kuruluşlar.

KSS konsolidasyon kapsamı, 31 Aralık 2022 itibarıyla Grubun finansal konsolidasyon kapsamındaki 150 şirketi içermektedir.



### 5.3.5 GÖSTERGELER

Veri toplama döneminin başında tüm katılımcılara yönelik bir bilgilendirme kampanyası başlatılır ve veri toplama takvimi, bir Grup rehberi ve her bir gösterge kategorisi için bir protokol sağlanır. Protokoller, gösterge tanımlarının ve uygulama kriterlerinin hatırlatılması işlevini görmektedir.

2022 göstergeleri, Grubun konsolide bir Finansal Olmayan Performans Beyanı (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 maddeleri) sunmasına yönelik yasal ve düzenleyici gereklilikleri karşılamak amacıyla ve Grubun KSS stratejisi ışığında seçilmiştir.

Çoğunlukla, bu göstergeler küresel bir kapsamı kapsar veya tersine parantez içinde veya bu Metodoloji Notunda aksi belirtilmektedir.

### 5.3.6 İSTİHDAMLA İLGİLİ GÖSTERGELERİN HESAPLANMASINA İLİŞKİN KAPSAM VE KURALLAR

İstihdamla ilgili tüm göstergeler için dikkate alınan işgücü (aksi açıkça belirtilmedikçe), mevcut veya izinli olmalarına bakılmaksızın, sürekli veya belirli süreli sözleşmelerle (iş-çalışma sözleşmeleri dahil) çalışanların toplam sayısına karşılık gelir.

İş kazası sıklık oranı, iş kazası sayısının (yerel yönetmeliklerde tanımlandığı şekilde) toplam çalışılan saat sayısına (sürekli veya belirli süreli sözleşmelerle mevcut işgücü ile kurumdaki yıllık çalışma saati sayısının çarpımı) oranının 1.000.000 ile çarpımıdır.

Devamsızlık oranı, ücretli izin günlerinin toplam sayısının (hastalık izni, ebeveyn izni veya diğer izin türleri, örneğin yas, ev taşıma, evlenme, hasta bir çocuğa bakma ve ayrıca herhangi bir gerekçesiz devamsızlık) toplam ücretli gün sayısına oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Takvim günü olarak sayılır ve toplam personel sayısına (mevcut işgücü 365 ile çarpılır) göre hesaplanır.

Veriler 117.576 çalışan üzerinden toplanmıştır. Societe Generale bu nedenle kapsamın - yani en azından bina sakinleri ve yüzey alanı ile ilgili verilerin sağlandığı durumlarda - işgücünün yaklaşık %100'ü olduğunu tahmin etmektedir.

### 5.3.7 TESCİLLİ ÇEVRESEL GÖSTERGELERİN KAPSAMI VE ANA YÖNETİM KURALLARI

Kapsam, yukarıda tanımlanan KSS konsolidasyon kapsamına karşılık gelmektedir. Toplam veri toplama kapsamının kapsamı, veri toplama kampanyasına katılan tüm kuruluşların personel sayısının toplam Societe Generale personel sayısına oranına karşılık gelir. Veriler 117.576 çalışandan toplanmıştır.

Societe Generale bu nedenle kapsamın - yani en azından bina sakinleri ve yüzey alanı ile ilgili verilerin sağlandığı durumlarda - işgücünün yaklaşık %99'u olduğunu tahmin etmektedir.

### 5.3.8 GEÇMİŞ VERİLERİN YENİDEN DÜZENLENMESİ

Verilerin şeffaflığı ve karşılaştırılabilirliği açısından, referans yıllara ve 2019-2021 yıllarına ait emisyonlar, Grubun kurumsal web sitesinde yayınlanan sayısal veriler tablosunda verilmiştir.

Önceki mali yıllara ait raporlanan veriler, kapsamdaki değişikliklere göre düzeltilmiş verilere karşılık gelmemektedir.

### 5.3.9 ÇEVRESEL VERİLER: GENEL KURALLAR

Çevresel veriler faturalar, doğrudan okumalar, tedarikçilerden alınan bilgiler ve tahminler temelinde hesaplanır. Raporlanan veriler aşağıdaki kontroller ve oranlar aracılığıyla yönetilir:

■ Bir önceki yıla kıyasla çevresel göstergelerdeki herhangi bir değişiklik işaretlenir ve katılımcılar, değişikliğin %30'u aşması halinde kaydedilen verileri kontrol etmelerini isteyen uyarılar alır;

- Enerji, ofis kağıdı ve ulaşım ile ilgili toplanan veriler, kurum tarafından beyan edilen bina sakinlerinin sayısına göre ifade edilir;
- Enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, yağ, gaz) ayrıca yüzey alanı (m2 başına) ile ilişkili olarak ifade edilir;

- Veri güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek amacıyla, çeşitli veri kapsamalarını ve en iyi uygulamaları belirlemek ve yıldan yıla değişiklikleri anlamak için nitel sorular (yazılı yorum şeklinde cevaplar gerektiren) kullanılır;
- Societe Generale Fransa ağı hariç olmak üzere, çoğu bağlı ortaklık verilerini Grubun raporlama aracında konsolide etmektedir. Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Fransa için Ulaşım ve Kağıt Tüketimi verilerinin raporlanmasını, Tedarik Bölümünden gelen verilere dayanarak merkezileştirmektedir.

Kapsanan kişi sayısı, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla raporlama dönemi boyunca sahada çalışan ortalama Societe Generale çalışanı veya taşeron sayısına karşılık gelir.

Her bir gösterge için veri toplama kapsamının kapsamı, söz konusu gösterge için veri sağlayan tüm kuruluşların personel sayısının toplam Societe Generale personel sayısına oranına karşılık gelir.

## Metodoloji değişiklikleri.

2021 yılında Societe Generale Grubu, araba seyahatiyle bağlantılı olarak karbon ayak izini hesaplama metodolojisini gözden geçirmeye karar verdi:

2020 yılına kadar Grup, ortaya çıkan emisyonları, kat edilen mesafeye göre hesaplamış ve her ülke için üreticinin g/km CO2 salınımına ilişkin verilerine göre tanımlanan bir emisyon faktörü ile çarpmıştır;

Bu durum 2021 yılında değişmiştir ve hesaplama artık mümkün olan her yerde gerçek yakıt tüketimine (litre cinsinden) dayanmakta ve kullanılan yakıt türü için tek bir emisyon faktörü ile çarpılmaktadır (ADEME\* tarafından sağlanan). Bu hesaplamayı gerçekleştirmek için gereken veriler mevcut değilse, önceki yöntem (kat edilen mesafe, üreticinin g/km CO2 salınımı verilerine göre tanımlanan her ülke için bir emisyon faktörü ile çarpılır) kullanılır ve bir yükseltme uygulanır.

	Ölçü birimi	Ocak-Aralık 2020	Ocak-Aralık 2020	Ocak-Aralık 2021	Ocak-Aralık 2022
			Yeni yöntem Araç yolculuğu	Yeni yöntem Araç yolculuğu	Yeni yöntem Araç yolculuğu
CARB19C: Araçla yapılan iş seyahatlerinden kaynaklanan CO2 emisyonları	tCO <sub>2</sub> e	22,465	22,158	23,435	26,096

Societe Generale, 2022 yılında enerji tüketimine ilişkin karbon ayak izi hesaplama metodolojisini tamamlamaya karar vermiştir:

- 2021 yılına kadar emisyonlar, enerji tüketiminin gerçekleştiği şebekelerin ortalama emisyon yoğunluğunu yansıtan GHG Protokolünün konuma dayalı yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır; ve

- 2022'den bu yana emisyonlar, tüketilen yenilenebilir enerjilerden kaynaklanan belirli emisyonları ölçmek için sözleşmeye dayalı araçlar biçiminde bir ürün veya tedarikçiyile ilgili belirli verilere dayanan GHG Protokolünün piyasa temel li protokol yöntemine göre de hesaplanmaktadır.

Her yöntem için mevcut olan en uygun, doğru, kesin ve en yüksek kalitede emisyon faktörleri kullanılmalıdır.

## 5.3.10 SERA GAZI EMİSYONLARININ HESAPLANMASI

Grubun sera gazı (GHG) emisyonlarının hesaplanması üç kategoriye ayrılır:

- Kapsam 1, enerji tüketimiyle ilgili doğrudan emisyonları ve florlu gazların kaçak emisyonlarını kapsar;

- Kapsam 2, enerji tüketimiyle (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) ilgili dolaylı emisyonları kapsar;

- Kapsam 3, tüm ofis kağıt tüketiminden, iş seyahatlerinden, malların taşınmasından, atıklardan ve Fransız veri merkezlerinin enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını kapsar.

CO<sub>2</sub> emisyonları GHG Protokolüne göre hesaplanmıştır.

## 5.3.11 SPIF VE SPI GÖSTERGELERİ İÇİN ANA YÖNETİM KURALLARI

Müşterileri sürdürülebilir dönüşüm girişimlerinde desteklemek amacıyla Grup, eylem planlarını takip etmek için iki ölçüm standardı geliştirmiştir:

- Kredi ve/veya leasing 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 da dahil olmak üzere servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

### 5.3.11.1 Kapsam

SPIF ve SPI göstergelerinin raporlanmasına 2018 yılında başlanmış ve kapsam ilgili işletmeleri ve bölgeleri içerecek şekilde genişletilmiştir. Aşağıdaki metodoloji seçenekleri, raporlama sonuçlarını filtrelerken tutarlılık ve güvenilirlik sağlar:

- Grubun bilançosunda veya bilanço dışında kaydedilen kredi hacimlerindeki yıllık üretim, yani SPIF göstergesi, kapanışta Societe Generale tarafından karşılanan orana dayanmaktadır;
- Müşterilere satılan yatırım ürünlerinde yıllık üretim;
- Grup kuruluşları tarafından SPI kriterlerine göre genel olarak yönetilen ödenmemiş tutar;
- Societe Generale ekosistemi içinde sürdürülebilir ve kapsayıcı bir geçişi teşvik etmek üzere tasarlanmış, SPIF/SPI hacimlerinden ayrı olarak detaylandırılmış danışmanlık faaliyetleri, müşteri hizmetleri ve/veya SPIF ve/veya ESG göstergeli yapılandırılmış işlemlere ilişkin riskten korunma oranları veya döviz kurları (örn. tahvil ihraç yetkileri, saklama hizmetleri, nominal riskten korunma işlemleri, vb.)

### 5.3.11.2 Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF)

SPIF çerçevesi, sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağına (ekonomik, çevresel ve sosyal) dayanmakta olup, yaklaşımını Avrupa Yatırım Bankası (EIB), UNEP-FI ve Avrupa yeşil taksonomisi tarafından tanımlanan ve konsolide edilen çeşitli dış çerçevelere dayandırmaktadır:

- Sosyal ve/veya Çevresel olarak atıfta bulunulan, çevresel veya sosyal faydası olan varlıklar, ekipmanlar, projeler ve/veya faaliyetleri içeren tüm finansmanlar; ve
- Çevresel ve Sosyal nitelikteki riskleri belirlemek ve azaltmak için Grup içinde geçerli olan tüm kural ve prosedürlerin yanı sıra her bir BU ve SU'ya özgü kural ve prosedürleri belirleyen Ç&S risk yönetimi çerçevesine (ESRM) uymak (daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 4.13.3, Grup faaliyetlerinde ÇSY ile ilgili risklerin yönetilmesi, sayfa 275).

### 5.3.11.3 Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI)

Yatırım ürünlerinin SPI uyumlu olarak kabul edilebilmesi için aşağıdaki kriterlerden birini karşılaması gerekmektedir:

1. Uygun yatırım evreninin en az %20'sini filtreleyen bir ESG seçimi (olumlu etki ve/veya hariç tutma) ile bir araya getirilen yapılandırılmış ürünler;
2. SFDR\* yönetmeliğinin 8. ve 9. maddelerini içeren yatırım ürünleri;
3. Societe Generalenin bilançosunda Pozitif Etki Finansmanı varlıklarında veya ESG Araştırma ekibinin kriterlerine göre yüksek derecelendirmeye sahip karşı taraflara verilen kredilerde eşdeğer bir değer tutmayı taahhüt ettiği yatırım çözümleri (bkz. şirketler için yapılandırılmış notlar veya nakit yatırım ürünleri);
4. %20'den fazla getiri paylaşımı veya bağış ya da yatırım yapılan tutar üzerinden risk alma içeren "dayanışma" veya "paylaşım" bileşenine sahip ürünler.

Not: Bu kılavuzlar Varlık Yönetimi, Özel Bankacılık ve Piyasalar ekipleri ve Societe Generale Assurances tarafından geliştirilmiştir. Mevcut piyasa kılavuzları referans alınarak hazırlanmıştır.

Societe Generale Securities Services tarafından sunulan danışmanlık, vekaleten oy verme ve ESG raporlama hizmetleri.

## 5.4 KONSOLİDE FİNANSAL OLMAYAN TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

Bu rapor, Fransızca olarak hazırlanan orijinal raporun İngilizceye ücretsiz çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla sunulmuştur. Bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli olan mesleki standartlar ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır.

Genel Kurul'a,

COFRAC tarafından 3-1681 numarasıyla akredite edilmiş bağımsız bir üçüncü taraf olarak (akreditasyon kapsamı [www.cofrac.fr](http://www.cofrac.fr) web sitesinde mevcuttur) ve şirketinizin (bundan böyle "işletme" olarak anılacaktır) yasal denetçilerinden birinin ağıнын bir üyesi olarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal olmayan tablonun (bundan böyle "Beyan" olarak anılacaktır) Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) R. Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde 225-105 ve Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde L. 225 102-1, R. 225-105 ve R. 225-105-1 gereklilikleri uyarınca yönetim raporunda yer alan ve işletmenin prosedürlerine (bundan böyle "Kılavuz" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanan Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225-105'in I ve II'sinin 3'ü uyarınca sağlanan tarihsel bilgilerin (gözlemlenen veya ekstrapole edilen) adilliği hakkında.

### Sonuç

"Çalışmanın niteliği ve kapsamı" bölümünde açıklandığı üzere gerçekleştirilen prosedürlere ve topladığımız unsurlara dayanarak, konsolide finansal olmayan tablonun yürürlükteki mevzuat gerekliliklerine uygun olarak sunulmadığını ve bir bütün olarak ele alındığında Bilgilerin tüm önemli yönleriyle Kılavuz İlkelerine uygun olarak adil bir şekilde sunulmadığını sorgulamamıza 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:

"ESG By Design" Programı 2022 yılında başlatılmıştır ve şu anda Grup genelinde yayınlanmaktadır. Özellikle, Ç&S risk yönetimi süreçleri ve bunların "yönetişim" boyutuna genişletilmesi henüz tüm BU/SU'larda standartlaştırılmamıştır. Buna ek olarak, SPIF göstergelerinin üretimi için veri toplama yöntemleri 2022'de değiştirilmiştir ve verilerin kontrol edilmesi ve doğrulanmasına yönelik çerçevenin güçlendirilmesi gerekmektedir.

Finansal olmayan performans beyanının hazırlanması

Bilginin değerlendirilmesi ve ölçülmesinde temel alınacak genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan bir çerçevenin veya yerleşik uygulamaların bulunmaması, kuruluşlar arasında ve fazla mesai karşılaştırılabilirliği etkileyebilecek farklı ancak kabul edilebilir ölçüm tekniklerinin kullanılmasına olanak tanımaktadır.

Bu nedenle, Bilgiler, önemli unsurları Beyanda sunulan Kılavuz İlkelerine atıfta bulunularak okunmalı ve anlaşılmalıdır.

### Bilgilerin hazırlanmasına özgü sınırlamalar

Bilgiler, bilimsel veya ekonomik bilginin durumuna ve kullanılan harici verilerin kalitesine özgü belirsizliklere tabi olabilir. Bazı bilgiler, hazırlanırken ve Beyanda sunulurken yapılan metodolojik seçimlere, varsayımlara ve/veya tahminlere duyarlıdır.

### Kurumun sorumluluğu

Aşağıdakiler Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır:

- Bilgilerin hazırlanması için uygun kriterleri seçmek veya oluşturmak;
- Yasal ve düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, iş modelinin bir sunumu, finansal olmayan ana risklerin bir tanımı, bu risklerle ilgili olarak uygulanan politikaların bir sunumu ve temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere bu politikaların sonuçları ve ayrıca (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün 8. Maddesinin (yeşil taksonomi) gerektirdiği bilgiler de dahil olmak üzere bir Beyan hazırlamak; ve
- Bilgilerin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermediğinden emin olmak için gerekli gördüğü iç kontrol prosedürlerini uygulayacaktır.

Beyan, ana unsurları Beyan'da sunulan kurum prosedürlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Çalışmalarımıza dayanarak, sorumluluğumuz aşağıdakiler hakkında sınırlı güvence sonucunu ifade eden bir rapor sunmaktır:

- Beyanın Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225-105 maddesinin gerekliliklerine uygunluğu;
- Fransız Ticaret Kanunu'nun R. 225 105 1,3° ve II maddesi uyarınca sağlanan bilgilerin, yani temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere sonuçların ve temel riskler göz önünde bulundurularak uygulanan önlemlerin adilliği.

Yönetim tarafından hazırlanan Bilgiler hakkında bağımsız bir sonuç oluşturmak bizim sorumluluğumuz olduğundan, bağımsızlığımızı tehlikeye atabileceğinden, Bilgilerin hazırlanmasına dahil olmamıza izin verilmemektedir.

Ancak, aşağıdaki hususlar hakkında yorum yapmak bizim sorumluluğumuzda değildir:

- İşletmenin diğer geçerli yasal ve düzenleyici gerekliliklere, özellikle (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün (yeşil taksonomi) 8. Maddesinin gerektirdiği bilgilere, Fransız özen yükümlülüğü yasasına ve yolsuzlukla mücadele ve vergiden kaçınma mevzuatına uyumu;
- (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün (yeşil taksonomi) 8. Maddesinin gerektirdiği bilgilerin adilliği;
- Ürün ve hizmetlerin geçerli yönetmeliklere uygunluğu.

### Mevzuat hükümleri ve uygulanabilir mesleki standartlar

Aşağıda açıklanan çalışma, Fransız Ticaret Kanunu'nun A. 225-1 ve devamı maddelerinin hükümlerinin yanı sıra Fransız Yasal Denetçiler Enstitüsü'nün ("CNCC") bu tür görevler için geçerli olan mesleki rehberliğine ve ISAE 3000 (revize)'1' uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

(1) ISAE 3000 (revize) - finansal bilgilerin denetimleri veya incelemeleri dışındaki güvence görevleri.

## 5.4 KONSOLİDE FİNANSAL OLMAYAN TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

**Bağımsızlık ve kalite kontrol**

Bağımsızlığımız, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 822-11-3 maddesi ve mesleğimizin Fransız Etik Kuralları (Code deontologie) gereklilikleri ile tanımlanmaktadır. Buna ek olarak, yürürlükteki yasal ve düzenleyici gerekliliklere, etik gerekliliklere ve Fransız mesleki rehberliğine uyuma ilişkin belgelenmiş politika ve prosedürleri içeren bir kalite kontrol sistemi uyguladık.

**Araçlar ve kaynaklar**

Doğrulama çalışmamız sekiz kişinin becerilerini harekete geçirdi ve Ekim 2022 ile Şubat 2023 arasında yaklaşık on altı haftalık bir toplam müdahale süresinde gerçekleşti.

Beyanın hazırlanmasından sorumlu olan, risk analizinden, politikaların tanımlanmasından ve uygulanmasından, bilgilerin toplanmasından ve kontrolünden veya yayınlanan metinlerin yazılmasından sorumlu kişilerle yaklaşık elli görüşme gerçekleştirdik.

**Çalışmanın niteliği ve kapsamı**

Çalışmalarımızı, Bilgilerin önemli ölçüde yanlış olma risklerini dikkate alarak planladık ve gerçekleştirdik.

Görüşümüze göre, mesleki muhakememizi kullanarak uyguladığımız prosedürler sınırlı düzeyde güvence vermemizi sağlamaktadır:

- Konsolidasyona tabi tüm kuruluşların faaliyetleri ve ana risklerin tanımı hakkında bir anlayış elde ettik;
- İlgili olması halinde, sektördeki en iyi uygulamaları göz önünde bulundurarak, Rehber'in uygunluğunu, kapsamlılığını, güvenilirliğini, tarafsızlığını ve anlaşılabilirliğini değerlendirdik;
- Beyanın, sosyal ve çevresel konulara ilişkin L. 225-102-1 III maddesinde belirtilen her bir bilgi kategorisinin yanı sıra insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadeleyle ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-36 maddesinin ikinci paragrafında belirtilen bilgileri içerdiğini doğruladık;
- Beyanın ana risklerle ilgili olduğu durumlarda R. 225-105 II maddesi kapsamında gerekli olan bilgileri sağladığını ve uygulanabilir olduğu durumlarda Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1 III maddesi, 2. paragrafı kapsamında gerekli olan bilgilerin yokluğuna ilişkin bir açıklama içerdiğini doğruladık;
- Beyanın, iş modelini ve konsolidasyon kapsamına dahil olan tüm kuruluşların faaliyetleriyle ilgili ana risklerin bir tanımını sunduğunu doğruladık; ilgili ve orantılı olması halinde, ana risklerle ilişkili temel performans göstergelerinin bir parçası olduğu iş ilişkileri, ürünler veya hizmetler, politikalar, eylemler ve sonuçlar yoluyla yaratılan riskler de dahil olmak üzere;

■ Aşağıdaki amaçlar için belgesel kaynaklara başvurduk ve görüşmeler gerçekleştirdik:

- Ana riskleri belirlemek ve teyit etmek için kullanılan sürecin yanı sıra, seçilen temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere sonuçların ana riskler ve sunulan politikalarla tutarlılığının değerlendirilmesi ve
- En önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) niteliksel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) doğrulamak. Bazı riskler (yolsuzlukla, vergi kaçakçılığıyla ve siber suçlarla mücadele ile kişisel verilerin korunması) için çalışmalarımız konsolidasyon kapsamındaki kuruluş üzerinde gerçekleştirilmiştir. Diğer riskler için, çalışmalarımız konsolidasyon kapsamındaki kuruluş ve aşağıda listelenen bir dizi İş Birimi (BU) ve Hizmet Birimi (SU)(1) üzerinde gerçekleştirilmiştir: İş Birimleri için Fransız Bireysel Bankacılık, Credit du Nord, Uluslararası Bankacılık Ağları (Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı, Ağlar ve Avrupa), ALD Otomotiv, Müşteri ilişkileri, Finansman ve Danışmanlık Çözümleri, Finansal Piyasa Faaliyetleri, Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi; Hizmet Birimleri için Genel Sekreterlik, İnsan Kaynakları ve İletişim, Riskler ve Uyum;

■ Beyan'ın konsolide kapsamı, yani Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-16 maddesi uyarınca konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm kuruluşları, Beyan'da belirtilen sınırlamalar dahilinde kapsadığını doğruladık;

■ İşletme tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürleri hakkında bir anlayış elde ettik ve Bilgilerin eksiksiz ve adil olmasını sağlamak için veri toplama sürecini değerlendirdik;

■ En önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) temel performans göstergeleri ve diğer nicel sonuçlar için aşağıdakileri uyguladık:

- Toplanan verilerin doğru bir şekilde birleştirildiğini ve gelişimlerinin tutarlılığını doğrulamak için analitik prosedürler,
- Tanımların ve prosedürlerin doğru uygulandığının kontrol edilmesi ve verilerin destekleyici belgelerle mutabakatının sağlanmasından oluşan, örneklemelere dayalı detaylı testler. Bu çalışma yukarıda listelenen katkıda bulunan kuruluşlarla gerçekleştirilmiştir ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %10 ila %27'sini kapsamaktadır;

■ Konsolide kapsamdaki kuruluşlar hakkındaki bilgilerimize dayanarak Beyanın genel tutarlılığını değerlendirdik.

Mesleki muhakememizi kullanarak gerçekleştirdiğimiz çalışmanın sınırlı bir güvence sonucunu ifade etmemize izin verdiğine inanıyoruz; daha yüksek düzeyde bir güvence daha kapsamlı bir doğrulama çalışması gerektirecekti.

Paris-La Defense, 13 Mart 2023  
Fransızca orijinal, imzalayan:

Bağımsız üçüncü taraf  
EY & Associates

Caroline Delerable Partner,  
Sürdürülebilir Gelişim

(1) BÜ'lerin ve SU'ların tam listesine [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinden ulaşabilirsiniz.

## Ek: en önemli olarak kabul edilen bilgiler

## TOPLUMSAL VE TİCARİ BİLGİLER

Nicel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Gönüllü taahhütlerin tanımlanması ve uygulanması.</li> <li>İşlemlerin ve müşterilerin oluşturduğu Ç&amp;S risklerinin tanımlanması ve yönetimi.</li> <li>İklim risklerini (doğrudan ve dolaylı) analiz etme ve yönetme yaklaşımı.</li> <li>Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF) ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI) yaklaşımlarının uygulanması.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ç&amp;S incelemesine tabi işlemlerin sayısı ve yeni fonlama (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kapsamında raporlanan işlemler için yeni fonlamanın %10'u, Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler için %10'u dahil).</li> <li>SPIF uyumlu finansman taahhütlerindeki toplam üretim (yeni fonlamanın %20'si) ve yönetim altındaki toplam SPI uyumlu varlıklar (varlıkların %27'si).</li> </ul>

## SOSYAL BİLGİLER

Nicel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> <li>İşlerin ve becerilerin yönetimi.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>İç hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların payı (işgücünün %26'sı).</li> <li>Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı (işgücünün %26'sı).</li> </ul>

## ÇEVRESEL BİLGİLER

Niteliksel Bilgiler (Eylemler veya sonuçlar)	Nicel bilgiler (Temel performans göstergeleri ve kapsam)
<ul style="list-style-type: none"> <li>Genel çevre politikası.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sera gazı emisyonlarının (tCO<sub>2</sub>e) kapsam 1, 2 ve 3'ün (kağıt tüketimi, iş seyahatleri, yük taşımacılığı, Fransa'da barındırılan veri merkezlerinin enerji tüketimi ve atık üretimi dahil kapsam 3) incelenmesini içeren karbon ayak izi (Grubun sera gazı emisyonlarının %27'si).</li> </ul>

## 5.5 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

### 5.5.1 GİRİŞ

#### Amaç

Societe Generale, 27 Mart 2017 tarihinde kabul edilen ana ve alt yüklenici şirketlerin özen yükümlülüğüne ilişkin Fransız mevzuatına tabidir (Özen Yükümlülüğü Yasası). Yasa, Grubun riskleri belirlemek ve faaliyetlerinin bir sonucu olarak insan haklarının, temel özgürlüklerin ciddi ihlallerini veya kişilerin ve çevrenin sağlığına, güvenliğine ve emniyetine zarar gelmesini önlemek için bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Plan, risk haritasını, ciddi ihlal riskini değerlendirmek ve azaltmak için tedbirleri ve bunların uygulanmasının izlenmesinin yanı sıra bir ihbar sistemini de içermelidir. Bu belge, Özen Yükümlülüğü Planının ana unsurlarına genel bir bakışı ortaya koymakta ve planın etkili bir şekilde uygulanmasına ilişkin raporu içermektedir.

Societe Generale, özen yükümlülüğü mevzuatı yürürlüğe girmeden önce bile, insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini yönetme şeklinin bir parçası olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik ve çevre ile ilgili riskleri belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek için prosedürleri ve araçları gönüllü olarak benimsemiştir. Societe Generale, geçtiğimiz beş yıl boyunca bu yasal yükümlülüğü uygulayarak, sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak mevcut çerçevesini netleştirme ve güçlendirme fırsatından yararlanmıştır.

#### Uygulama kapsamı

Grup, ciddi ihlal tanımını referans metinlere dayandırmaktadır. İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri gibi referans metinlere dayanarak belirlenen insan hakları ve temel özgürlükler, sağlık ve güvenlikle ilgili riskler şunlardır: zorla çalıştırma ve kölelik; çocuk işçiliği; yerli halkların haklarına saygı, mülkiyet hakları, ayrımcılık, örgütlenme özgürlüğü, sağlık ve güvenlik, insana yakışır çalışma koşulları, insana yakışır ücret, insana yakışır sosyal koruma ve mahremiyet hakkı. Çevresel risklerin belirlenmesi için standart referans belge Rio Çevre ve Kalkınma Deklarasyonudur (1992). Bunlar iklim değişikliği ve hava kalitesi; su kaynaklarının ve kalitesinin korunması; sorumlu arazi kullanımı; doğal kaynakların korunması; biyolojik çeşitliliğin korunması ve atıkların en aza indirilmesi ve arıtılmasıdır.

Bu Özen Yükümlülüğü planı, Societe Generale ve Societe Generalenin üzerinde münhasır kontrol uyguladığı konsolide şirketleri kapsar<sup>1</sup>, (bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır).

Üç temel tema etrafında yapılandırılmıştır:

- Grup çalışanları: insan hakları, temel özgürlükler veya Societe Generale Grup çalışanlarının sağlık ve güvenliği ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi veya azaltmayı amaçlamaktadır;
- Grup tedarikçileri ve alt yüklenicileri: Grubun tedarikçilerinin ve doğrudan<sup>2</sup> (i.e. seviye 1) Grup alt yüklenicilerinin faaliyetleriyle ilişkili insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, güvenlik ve emniyet ve çevreye yönelik ciddi ihlal riskini yönetmeyi veya azaltmayı amaçlamak;
- Grup faaliyetleri sütunu: Grup tarafından sağlanan ürün ve hizmetlerle doğrudan ilişkili olan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ve çevre ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlar.

#### Yönetişim

Özen Yükümlülüğü Planı, Hukuk Departmanı ve Grup Güvenlik Departmanı ile birlikte Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Uyum Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Tedarik Departmanı tarafından hazırlanmıştır.

Plan ve tedbirlerin uygulanmasında kaydedilen ilerleme her yıl Genel Müdürlüğe sunulmaktadır.

Ayrıca Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Evrensel Tescil Belgesinde yayınlanan Yönetim Raporuna da dahil edilir.

Planın uygulanması Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı, Satın Alma Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından koordine edilir. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri kendi kapsamları dahilinde planın uygulanmasından sorumludur.

Özen Yükümlülüğü Planı, sürekli iyileştirme ilkesine uygun olarak tasarlanmıştır. Zaman içinde nasıl geliştiği, risk haritalamasının sonuçlarını, düzenli değerlendirmeleri, Grubun faaliyetlerindeki gelişmeleri, yeni Ç&S taahhütlerini ve Ç&S risk yönetimi politikaları ve araçlarındaki güncellemeleri yansıtır.

(1) Bunlar, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-16-II uyarınca Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen bağlı ortaklıklardır.

(2) Çeşitli Grup şirketlerinin "yerleşik bir ticari ilişki", yani doğrudan, sürekli ve istikrarlı bir ticari ilişki sürdürdüğü tedarikçiler ve alt yükleniciler (Fransız içtihat hukuku tarafından geliştirilen tanıma uygun olarak).



## 5.5.2 Ç&S RİSKLERİNİN BELİRLENMESİ VE ÖNCELİKLENDİRİLMESİ: DOĞAL ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLERİN HARİTALANMASI

Societe Generale ilk olarak birkaç yıl önce, faaliyetlerinin doğasında var olan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ile çevre ihlalleri risklerini tanımlamaya başlamıştır (doğal Ç&S riskleri<sup>111</sup> olarak anılmaktadır). Grubun mevcut Ç&S risk yönetimi araçları ve prosedürleri için temel teşkil eden bu tanımlama süreci, üç ana temanın her biri için doğal Ç&S risklerinin haritalanmasıyla tamamlanmıştır.

Bu riskler tanımlanmış, değerlendirilmiş ve ardından hem sektör hem de coğrafi verilere dayalı olarak sıralanmıştır. Değerlendirmelerde tanınmış harici veri tabanlarından<sup>2</sup> ve dahili uzmanlardan alınan bilgiler kullanılmıştır.

### Çalışanlarla ilişkiler

Societe Generale 66 ülkede faaliyet göstermektedir ve İnsan Kaynakları Departmanı yerel bağlamı hem içsel risklerin analizi hem de bunları önlemek için uygulanan politika ve tedbirler açısından kritik olarak görmektedir. Grup, operasyonların nerede ve nasıl risk altında olduğunu belirlemek ve yerel sorunlar hakkında daha derinlemesine bilgi edinmek için tüm ev sahibi ülkelerde çalışan sağlığı ve güvenliği ile birlikte ciddi insan hakları ve temel özgürlük ihlalleri risklerine maruz kalma durumunu değerlendirir.

Grubun ayrımcılık ve eşitsizliği ele alma, adil ve makul ücret sunma, sosyal koruma sağlama, sağlık ve güvenliği koruma taahhütlerini yerine getirememesi veya örgütlenme özgürlüğü ya da toplu sözleşme hakkının ihlal edilmesi, Grup çalışanlarına zarar verebilir, Grubun faaliyetlerine devam etme kabiliyetini etkileyebilir ve Grup için yasal ve itibar riskleri taşıyabilir.

Doğal risklerin haritalandırılması, ülkeye ve finans sektörü faaliyetlerine özgü risk seviyelerini detaylandıran ve yıllık olarak gözden geçirilen harici bir gösterge veri tabanı kullanılarak 2022'de(3) güncellenmiştir.

Risk haritalama metodolojisi aşağıdaki parametreler etrafında yapılandırılmıştır:

- Societe Generale kuruluşunun faaliyet gösterdiği ülke;
- Kuruluşun faaliyet sektörü;
- Kuruluşun Grup işgücündeki payı.

Değerlendirilen her bir konu alanı için, aşağıdaki sonuçlar Grup'un yüksek, orta-yüksek, orta ve düşük düzeyde doğal riske sahip olduğu düşünülen ülkelerde faaliyet gösteren işgücünün oranını göstermektedir.

### SONUÇLAR

Riske maruz kalma	Düşük	Orta düzeyde	Ortalama	Yüksek
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları	İşgücünün %67,95'i	İşgücünün %31,8'i	İşgücünün %31,8'i	Hiçbiri
Ayrımcılık	İşgücünün %66,8'i	İşgücünün %33,1'i	İşgücünün %33,1'i	Hiçbiri
Sağlık ve güvenlik(1)	İşgücünün %69,3'ü	İşgücünün %21,2'si	İşgücünün %21,2'si	Hiçbiri
Çalışma koşulları(2)	İşgücünün %57,4'ü	İşgücünün %32'si	İşgücünün %32'si	Hiçbiri

- (1) Burada verilen rakamlar Covid-19 sağlık risklerini dikkate almamaktadır. Bunlar kullanılan verilere dahil edilmemiştir. Çalışanlar, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde Covid-19 sağlık risklerine maruz kalmaktadır ve Grup, işyerinde bu riskleri kontrol altına almak için önlemler almıştır
- (2) Zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği, insana yakışır çalışma saatleri ve insana yakışır ücretleri kapsar.

Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü ile ilgili olarak, bankacılık sektörü için orta-yüksek risk taşıyan faaliyet ülkeleri şunlardır: Ekvator Ginesi ve Birleşik Arap Emirlikleri.

Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler şunlardır: Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Kamerun, Şili, Çin, Kolombiya, Kongo, Fildişi Sahili, Gana, Gine, Hong Kong, Macaristan, Hindistan, Litvanya, Madagaskar, Meksika, Fas, Peru, Polonya, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, Güney Kore, Tayvan, Çad, Tunus, Türkiye ve ABD.

UNI Global Union ile imzalanan temel haklara ilişkin küresel anlaşmanın ardından Societe Generale, Uluslararası Sendikalar Konfederasyonu tarafından geliştirilen ve 148 ülkedeki yerel sendikalarından sağlanan istihbarata dayanan ITUC Endeksini kullanarak ek analizler için verilerin daha derinlerine indi.

Öncelikle örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğüne bakıldığında, karşılaştırma yapmak amacıyla, finans sektörü de dahil olmak üzere tüm sektörleri kapsayan ITUC Endeksine göre, Grubun işgücü için risk dağılımı aşağıdaki gibidir: 63,2'si düşük ila orta riskli olarak kabul edilen ülkelerde, %7,6'sı orta-yüksek riskli ülkelerde ve %26,6'sı yüksek riskli ülkelerde (ABD, ITUC endeksi tarafından yüksek riskli ülke olarak sınıflandırılmaktadır). ITUC ve Verisk Maplecroft - Finansal Sektör endekslerine dayalı sonuçlar arasında 2021 yılında ortaya çıkan farklılıklar 2022 yılı boyunca UNI Global Union ile birlikte incelenmiştir. UNI Global Union ile 2023 yılında yeniden müzakere edilecek olan anlaşma kapsamında, inceleme ertelenebilir.

(1) Doğal ve artık riskler arasında bir ayrım yapılır. İkinci, risklerden kaçınmak veya sonuçlarını hafifletmek için önlemler uygulandıktan sonra elde edilir.

(2) İK, Emniyet ve Güvenlik ve Faaliyetler sütunları için: Verisk Maplecroft ve RepRisk; Kaynak Kullanımı sütunu için: Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası Grubu, ILO ve UNICEF.

(3) Ukrayna devam eden çatışmalar nedeniyle bu analize dahil edilmemiştir. Savaşın kaynaklanan koşullar ve riskler göz önünde bulundurulduğunda, Grup Ukrayna'daki çalışanları için Özen Görevi planı kapsamında İK risklerini haritalandırmanın ötesinde tam sorumluluk almıştır.

(4) Verisk Maplecroft FY2022.

Ayrımcılık açısından, Türkiye, Grubun faaliyet gösterdiği bankacılık sektörü için orta-yüksek riskli ülkedir.

Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler şunlardır: Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Çad, Çin, Kolombiya, Kongo, Fildişi Sahili, Gana, Gine, Ekvator Ginesi, Yunanistan, Macaristan, Hindistan, İtalya, Japonya, Madagaskar, Fas, Meksika, Peru, Polonya, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, Güney Kore, Tunus, Birleşik Arap Emirlikleri ve ABD.

Sağlık ve güvenlik konusuna dönecek olursak, Grup bankacılık sektörü için orta-yüksek risk olarak sınıflandırılan aşağıdaki ülkelerde faaliyet göstermektedir: Benin, Gine ve Hindistan.

Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler şunlardır: Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Şili, Çin, Kolombiya, Kongo, Fildişi Sahili, Birleşik Arap Emirlikleri, ABD, Gana, Ekvator Ginesi, Madagaskar, Fas, Meksika, Peru, Romanya, Senegal, Singapur, Çad, Tunus ve Türkiye.

Çalışma koşullarıyla ilgili olarak, Grubun bankacılık sektörü için orta-yüksek riskli faaliyet gösterdiği ülkeler Benin, Kamerun, Çad, Çin, Kongo, Gine, Hindistan ve Birleşik Arap Emirlikleri'dir.

Grubun faaliyet gösterdiği orta riskli ülkeler ise şunlardır: Cezayir, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Şili, Kolombiya, Çek Cumhuriyeti, Fildişi Sahili, Gana, Yunanistan, Ekvator Ginesi, Hong Kong, Macaristan, İtalya, Japonya, Madagaskar, Fas, Meksika, Peru, Polonya, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, Güney Kore, İspanya, İsveç, Tayvan, Tunus, Türkiye ve ABD.

## Tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkiler

Kaynak kullanımı için Ç&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için ana satın alma kategorilerine dayanmaktadır (toplamda 150'den fazla kaynak kullanımı alt kategorisini içeren bir sınıflandırmadan). Her bir satın alma kategorisi için risk seviyesi değerlendirilmesi üç ana alanda yapılmıştır: iş uygulamaları ve etik, çevre, insan hakları ve istihdam koşulları. Bağlamsal faktörler de satın alma kategorisi için risk değerlendirmesine dahil edilmiştir: tedarik zinciri özellikleri (aktör sayısı ve araçlardan son alıcıya olan mesafe dahil olmak üzere karmaşıklık) ve işgücü yoğunluğu.

Satın alma kategorilerine özgü Ç&S riskleri, uzman bir danışmanlık firmasının desteğiyle 2018 yılında diğer üç Fransız bankasıyla birlikte haritalandırılmıştır. Haritalama daha sonra Grup içinde güncellenmiş ve tamamlanmıştır.

Her bir satın alma kategorisinin kendine özgü Ç&S risk seviyeleri, daha sonra Grup satın alımlarının orta-yüksek ve yüksek riskli kategorilerdeki payını belirlemek için kategori başına karşılık gelen harcama tutarları ile çapraz referanslandırılmıştır.

Sonuçlar: Satın Alma Bölümü (Fransa Satın Alma Bölümü ve yerel satın alma ekipleri) tarafından analiz edilen kapsam için, harcamaların yaklaşık %5,5'i yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerine, yaklaşık %9'u ise orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerine yapılmıştır.

Yüksek riskli satın alma kategorileri arasında, atık yönetimi ve telefon ve BT ekipmanı ile birlikte inşaat işlerinin (tadilat ve tefrişatın yanı sıra yeni binaların inşası) en büyük riski taşıdığı tespit edilmiştir.

## Grup faaliyetleri

Societe Generale birçok sektördeki müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır ve bunlardan bazıları Societe Generale'i Ç&S risklerine maruz bırakabilir. Societe Generale'de her şeyin birbiriyle bağlantılı olduğunu biliyoruz: insanlar ve toplum, iklim, ekosistemler ve biyoçeşitlilik. Grup, ekonomik ve sosyal bilimlerdeki en son gelişmelerden haberdar olan bilime dayalı bir yaklaşım benimsemektedir. Aralık 2021'de Grup, dış kaynaklara (itibar ve tartışmalara ilişkin bilgiler dahil) ve uzman görüşlerine dayanarak her sektör ve bölge için Ç&S risklerini tanımlamış ve sıralamıştır.

Daha sonra, bu risk kategorisine en yakın sektörlerde Grubun Ç&S riskine maruz kalma durumunu kullanarak Grubun faaliyet verileriyle elde edilen risk derecelendirmelerini çapraz referanslandırmıştır.

Risk yönetimi çerçevesi, en çok maruz kalınan faaliyetler ve bölgelerle doğrudan ilişkili ürün ve hizmetler için gereken daha derinlemesine durum tespiti doğrultusunda, sektör politikaları da dahil olmak üzere hafifletici önlemleri içermektedir.

Sonuçlar: Ç&S risklerine karşı en savunmasız sektörler enerji (fosil yakıtlar ve elektrik üretimi), taşımacılık ve lojistik (özellikle otomotiv ve havacılık), tarım, özellikle hammadde (soya işinde risk önemli ölçüde azalmış olsa da), sanayi, inşaat, kimya, madencilik, ormancılık, tekstil ve savunma sektörleridir.

Bu sektörlerde tespit edilen başlıca riskler arasında daha yüksek iklim riskleri, biyoçeşitliliğin erozyona uğraması, çalışma koşullarıyla ilgili riskler (işyeri kazaları dahil), zorla çalıştırma ve çocuk işçi çalıştırma riskleri ve toplum haklarının ihlal edilmesi riski yer almaktadır.

2021 yılı sonunda Grubun maruz kaldığı risklerin yaklaşık %25'i, insan hakları ve çevre açısından yüksek risk taşıdığı tespit edilen sektörlerle ilgilidir. Coğrafya dikkate alındığında [yani esas olarak yerel Ç&S düzenlemelerinin kalitesi], Grubun sektör maruziyeti açısından ölçülen işlerinin %10'undan azı Ç&S riskleri taşıdığı tespit edilen sektörlerde veya ülkelerde yürütülmektedir.

(1) Kurumsal riskler.

## 5.5.3 DÜZENLİ Ç&S RİSK DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ VE RİSK ÖNLEME VE AZALTMA TEDBİRLERİ

Özen Yükümlülüğü Planının amacı, Ç&S risklerini yönetmek için uygun bir çerçeve sağlamaktır. Başka bir deyişle, risk haritalama çalışmasıyla belirlenen ana riskleri kapsamalı ve Grup içinde doğru bir şekilde uygulanmalıdır. Bu doğrultuda Grup, mevcut çerçevenin yeterince kapsamadığı ciddi ihlal risklerini tespit etmek ve önleme ve azaltma tedbirlerini artırmak için Ç&S risk yönetimi çerçevesini düzenli olarak gözden geçirmektedir.

### Çalışanlarla ilişkiler

Grubun değerlendirme ve önleme modeli, sürekli iyileştirme hedeflerini karşılamak için sürekli güncellenen bir dizi operasyonel süreç ve sistem tarafından desteklenmektedir.

Grup, insan hakları ve örgütlenme özgürlüğü konularında özel kılavuz ilkelerin yanı sıra tüm Grup için geçerli olan ve daha sonra İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından uygulanan bir dizi İK politikası tanımlar:

- Tüm işletme ve organizasyon kurallarını belirleyen normatif dokümantasyon (Societe Generale Code);
- Grubun dünya çapındaki tüm faaliyetleri için geçerli olan bir Davranış Kuralları: insan haklarına saygıyı teşvik eder, karşılanması gereken standartları ve tüm paydaşlara karşı taahhütleri belirler;
- İnsan haklarını teşvik etmek için politika ve prosedürler:
- Sosyal diyalog ve örgütlenme özgürlüğü: var oldukları yerlerde, kuruluşlarda, ülkelerde ve Avrupa Çalışma Konseyi'nde yerel personel temsil organları aracılığıyla. Ayrıca, uygulanabildiği yerlerde yerel sendikalar etrafında döner ve UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın geçerli olduğu küresel bağlamı yansıtır. UNI Global Union ile 2023 ve sonraki yıllar için sözleşmenin yeniden müzakere edilmesi sürecinin bir parçası olarak 2022 yılı boyunca görüşmeler gerçekleştirilmiştir. Anlaşma, Grubun tüm işgücünü kapsamakta ve özellikle örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakkı olmak üzere taahhütlerin uygulanmasını yanı sıra aşağıda listelenen konular üzerine kurulmuştur. Societe Generale, UNI Global Union ile düzenli görüşmeler yapmaktadır,
- Ayrımcılık: Societe Generale, Grup genelindeki Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikası aracılığıyla tüm yetenekleri tanıma ve teşvik etme konusundaki kararlılığını ortaya koymaktadır. Grup, tüm İK süreçlerinde ve kuruluşlarında kapsayıcı bir organizasyonun koşullarını yaratmaya kararlıdır ve her türlü ayrımcılığı yasaklar. BÜ ve SU Yönetim Komitelerinden üyelerin yer aldığı bir Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesi, hedef ve öncelikleri belirlemekte ve bunlara ulaşma yolundaki ilerlemeyi denetlemektedir. Grup, daha fazla kadını üst düzey yönetim pozisyonlarına terfi ettirmek için cesur ve iddialı hedefler belirlemiştir,
- Sağlık, refah ve işyeri koşulları: Grubun Sağlık politikası, yerel destek ekipleriyle (İK, lojistik yöneticileri, iş sağlığı, vb.) çalışan kuruluşlar tarafından uygulanmaktadır. Her bir Grup iştiraki, kendi ülkesindeki zorunlu programa bağlı olarak ve en azından yerel piyasa uygulamalarıyla karşılaştırılabilir bir koruma seviyesine sahip bir ek sağlık teminatı seviyesi belirler. Ayrıca Grup, 2019 yılından bu yana dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Bugüne kadar her on çalışandan dokuzu ek bir şirket sağlık veya kişisel korumasından yararlanmış. Fransa'da İnsan Kaynakları Departmanı ile sendikalar arasında (Kasım 2022'de) refah ve işyeri koşullarına ilişkin yeni bir anlaşma imzalanmıştır.

Psikososyal risklerin önlenmesine özellikle dikkat edilerek, çalışma koşullarının daha da iyileştirilmesi ve mesleki risklerin önlenmesi amaçlanmaktadır,

- **Emniyet ve güvenlik:** Societe Generale tesislerinde insanların ve malların güvenliği Genel Sekreterlik bünyesindeki Grup Güvenlik Bölümü tarafından denetlenir. Yerel ekipler insanları, mülkleri ve maddi olmayan varlıkları korumaya yönelik politikaların uygulanmasından sorumludur. Bu ekipler Grubun güvenlik kültürünü sıkılaştırmayı, faaliyetlerini daha güvenli hale getirmek için politika ve önlemleri yaygınlaştırmayı ve ulusal, Avrupa ve uluslararası kamu güvenliği yetkileriyle ilişkileri koordine etmeyi amaçlamaktadır. Bu ekipler aynı zamanda pandemi sırasında Grubun çalışanlarını korumak için aldığı tedbirlerin organize edilmesinde de etkili olmuştur,
- **Çalışma koşulları:** Grup, istihdam için asgari yaşı 16 olarak belirlemiştir. Grup kuruluşlarının işe alım aşamasında tüm yeni çalışanların yaşını kontrol etmesi gerekmektedir. Her türlü zorla çalıştırma yasaktır. Societe Generale ayrıca çalışan sadakatini beslemek ve uzun vadede Grubun performansını artırmak için cazip ve adil bir ücretlendirme sunmaya çalışmaktadır. Ücret politikası, ayrımcılık yapmama ilkelerine ve herkes tarafından paylaşılan diğer ilkelere dayanmaktadır. Daha sonra, piyasa uygulamaları ve bağlamları dikkate alınarak Grubun faaliyet gösterdiği işlere ve coğrafi bölgelere göre ayarlanır;
- Şirketteki ve çalışma yöntemlerindeki büyük değişiklikler göz önüne alındığında, çalışanların sağlığını korumak ve bu değişiklikler boyunca onlara rehberlik etmek için özel önlemler alınmıştır (bakınız: "Değişen iş ortamında çalışanları dinlemek ve desteklemek", sayfa 298, Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 5);
- Societe Generalenin eğitim tekli öncelikle Risk ve Uyum kültürünü hedeflemektedir (Davranış Kuralları, etik ve Ç&S sorumluluğu eğitimi dahil). Grup ayrıca her bir iş koluna veya fonksiyona özel eğitim kursları sunmakta, böylece operasyonel riskleri sınırlandırmakta ve çalışanların becerilerini korumaktadır.

Grubun bu alanda neler yaptığına dair daha fazla bilgi Grubun Mali Olmayan Performans Beyanında (DNFP) mevcuttur (bkz. Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 5, sayfa 293'teki "Sorumlu bir işveren olmak").

### Tedarikçiler ve tasearonlarla ilişkiler

Grubun normatif dokümantasyonu, Kaynak Kullanımı ve tedarikçi ilişkileri yönetimi açısından Ç&S risk yönetimini yönetir.

Normatif dokümantasyonun operasyonel uygulaması ve tedarik sürecinin tüm aşamalarında Ç&S risklerinin yönetimi, Ç&S risklerini granüler düzeyde tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek için bir dizi araca dayanmaktadır: ürün veya hizmet ve tedarikçi veya hizmet sağlayıcı. Bu araçlar Grup Satın Alma Bölümü tarafından yapılan satın almalar ve en azından diğer ülkelerdeki Satın Alma işlemindeki yüksek riskli kategoriler için kullanılmaktadır. Grup genelinde aşamalı olarak uygulanmaktadır. Satın almada bu Ç&S risk yönetimi önlemlerinin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek için tüm profesyonel alıcılara özel eğitim verilmiştir. Buna ek olarak, ara sıra alıcıların nelerin tehlikede olduğu konusunda bilinçli olmalarını sağlamak için, Grubun sürdürülebilir tedarik programını tanıtan bir "hareketli tasarım" videosu hazırlanmıştır.

Riskleri belirlemek ve değerlendirmek için Kaynak Kullanımı Bölümü öncelikle aşağıdakilerden yararlanır:

- Söz konusu kategori için Ç&S risk kategorisinin belirlenmesi amacıyla çeşitli satın alma kategorileri için Ç&S risk haritasının çıkarılması;
- Ç&S kriterlerinin orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski olarak sıralanan satın alma kategorilerini içeren ihale çağrılarında dahil edilmesi;
- Kısa listeye alınan tedarikçiler için KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi, Ç&S hariç tutma listesine uygunluğun doğrulanması dahil;
- Belirli "hedeflenen"1' tedarikçilerin bağımsız üçüncü taraflarca finansal olmayan değerlendirilmesi;
- İhtilafların gözden geçirilmesi.

Risklerin yönetilmesi ve azaltılması aşağıdakileri içerir:

- orta-yüksek veya yüksek Ç&S riskine sahip kategoriler için, risk haritalamasında belirlenen satın alma kategorisi için ana riskleri kapsayan ihale çağrılarında Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- Ç&S kriterlerinin, hizmet veya ürün teklifleri için derecelendirme kriterlerine göre, söz konusu satın alma kategorisinin temsil ettiği Ç&S riskinin derecesine göre ağırlıklandırılması;
- Sözleşmelere, Grubun Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ve Davranış Kurallarına uyma konusunda bağlayıcı bir taahhüt getiren bir KSS maddesinin yanı sıra denetim hakkına (gerekirse Ç&S denetimleri gerçekleştirmek için) atıfta bulunulması ve "hedeflenen" tedarikçilerin finansal olmayan değerlendirmesinin talep edilmesi;
- Ç&S performansı yetersiz kalırsa:
  - iyileştirici eylem planlarının teşvik edilmesi,
  - yerinde Ç&S denetimleri gerçekleştirme seçeneği,
  - Ç&S tartışmalarının veya finansal olmayan derecelendirmelerdeki değişikliklerin gözden geçirilmesi.

Mayıs 2020'de Kaynak Kullanımı Bölümü, izlediği tedarikçilerle ilgili yolsuzluk ve itibar zedelenmesi risklerini yönetmek için 2016 yılında uygulamaya koyduğu önlemleri güçlendirerek KYS sürecini Grup için önemli meblağları veya hassas alımları temsil eden tüm tedarikçileri kapsayacak şekilde genişletmiştir. Artık bu süreci, tedarikçinin risk düzeyine uygun olarak, iş ilişkisinin başlangıcında ve sözleşme süresi boyunca periyodik olarak sistematik bir şekilde yürütüyor.

2021'in sonundan bu yana, Satın Alma Bölümü tarafından denetlenen satın almalar için Ç&S risk yönetimi sistemi, orta-yüksek veya yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerindeki tüm ihale çağrılarını kapsamaktadır. Tüm yüksek riskli Ç&S kategorileri için uluslararası pazarda Kaynak Kullanımı Birimi tarafından yönetilen ihale çağrılarında, tedarikçiler Grubun Ç&S gerekliliklerini karşılamalıdır. Ç&S değerlendirme kriterleri teklif analiz matrisine dahil edilmiştir.

Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından denetlenmeyen satın alımlar için Ç&S risk yönetimi araçları basitleştirilmiş ve yüksek Ç&S risk kategorileri için kullanılabilir hale getirilmiştir.

2022'de bağımsız bir dış firma ve bankacılık sektöründeki bir Grup akranı tarafından orta-yüksek Ç&S risk kategorisini kapsayan iki Ç&S tedarikçi denetimi gerçekleştirilmiştir. Bağımsız firma ile birlikte çalışılarak, 2023 yılında iki yeni risk kategorisini kapsayan yeni Ç&S tedarikçi denetimleri için iki anket hazırlanmıştır.

Son olarak, 2022 yılında Kaynak Kullanımı Bölümü, bir tedarikçinin potansiyel bir Ç&S ihtilafı kaynağı olup olmadığını belirleme yöntemini iyileştirmek için de çalışmıştır. İhtilafları belirlemek ve değerlendirmek için tasarlanmış özel bir araç kullanarak, Fransa'da orta veya yüksek Ç&S riski ve uluslararası ağıda yüksek Ç&S riski taşıdığı değerlendirilen yaklaşık 600 tedarikçi ve/veya tedarikçiden oluşan hedefli bir kapsamı izler.

Grup faaliyetleri

Societe Generale, risk yönetimi çerçevesinin temel ini oluşturan bir dizi düzenlemeye (kara para aklama karşıtı düzenlemeler, ambargoları uyum, kişisel verilerin korunması ve şeffaflık ile ilgili mevzuat, yolsuzlukla mücadele ve ekonominin modernizasyonu, vb) uymak zorundadır.

Bu yasal gerekliliklere ek olarak, Grubun ayrıca üç temel öncelik etrafında yapılandırılmış bir iklim stratejisi vardır: iklim değişikliğiyle ilişkili riskleri yönetmek, iklim etkilerini proaktif olarak yönetmek ve özellikle uygun danışmanlık ve finansman çözümleri geliştirerek müşterileri daha yeşil bir geleceğe giden yolda desteklemek.

Bunu yapmak için, işletmelerinden kaynaklanan Ç&S risklerini yönetmek üzere, aşağıdakiler tarafından desteklenen gönüllü bir çerçeve oluşturmuştur:

#### ■ Grubun bankacılık ve finansman faaliyetlerinde uygulamayı planladığı Ç&S standartlarının tanımlanması.

Bunlar resmi olarak Çevresel ve Sosyal Genel İlkeler'de2' ortaya konmakta ve çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörleri kapsayan sektör politikaları aracılığıyla uygulanmaktadır. Sektör politikalarının iki yönlü bir amacı vardır: Grubun faaliyetlerinin doğrudan potansiyel olumsuz çevresel ve sosyal etkilerini sınırlandırmak ve aynı zamanda sürdürülebilir kalkınma üzerinde olumlu etkisi olan müşteri işlemlerini teşvik etmeye yardımcı olmak. Bu politikalar, ilgili sektörün karşı karşıya olduğu insan haklarını ihlal etme veya çevreye zarar verme konusundaki temel riskleri ortaya koyar ve müşterileri veya bu belirli sektörlerdeki operatörlerle yapılan işlemleri değerlendirmek için kullanılan kriterleri belirtir.

Aşağıda listelenen sektör politikaları için lütfen Societe Generale web sitesine bakın:

#### ■ Endüstriyel tarım ve ormancılık3' (özellikle ormansızlaşmaya ilişkin olarak müşteriler ve özel işlemler için geçerli kriterler dahil),

(1) Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerine karşılık gelen veya markayı doğrudan temsil eden tedarikçiler.

(2) Çevresel ve Sosyal Genel İlkeler, Ç&S Risk Yönetim Sisteminin (CSRM Sistemi) ana yönlerini ve Grubun faaliyetlerinde nasıl uygulandığını açıklamaktadır.

(3) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Industrial-agriculture-and-forestry-sector-policy.pdf>

- barajlar ve hidroelektrik enerji(1) (hassas bölgelerde göletli hidroelektrik santrallerinin inşası veya genişletilmesinin finansmanına ilişkin istisnalar),
- termik santraller(2),
- termal kömür(3) (AB ve OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar termal kömür sektörüne maruziyeti sıfıra indirme taahhüdü dahil),
- savunma(4) (tartışmalı silahlarla bağlantılı tüm faaliyetleri kapsayan hariç tutma listesi: anti-personel mayınlar, msket bombaları, tükenmiş uranyum silahları, kimyasal, biyolojik ve nükleer silahlar - NPT üyesi olmayan ülkeler),
- madenler (5) (asbest ve metalürjik dereceli kömür madencilğine yönelik özel finansman için istisnalar geçerlidir),
- nakliye(6) (finansman istisnaları arasında çift gövdeli olmayan tankerler; Arktik petrol, petrol kumu ve kömür nakliyesi için kullanılan gemiler yer almaktadır),
- sivil nükleer enerji(7),
- petrol ve gaz(8) (konvansiyonel olmayan hidrokarbonların finansmanının hariç tutulmasına ilişkin politikanın belirlenmesi);

#### ■ En karbon yoğun sektörler için uyum hedefleri:

2021'de UNEP-FI Net-Sıfır Bankacılık İttifakı'nın kurucu üyesi olan Grup, kredi ve yatırım portföylerini, en fazla sera gazı yayan sektörlerde 2050 yılına kadar karbon nötrlüğüne ulaşma yörüngeleriyle uyumlu hale getirmeyi taahhüt etmiştir.

Amaç, Dünya'nın ısınmasını 1.5°C ile sınırlamaktır. Özen Gösterme Planı'nın VI. ve VII. bölümlerinde Grubun bugüne kadar gerçekleştirdikleri hakkında daha ayrıntılı bilgi verilmektedir;

#### ■ Grup normatif dokümantasyonu büyük ölçüde işletme prosedürlerine dönüştürülmüştür:

Grubun normatif dokümantasyonu, 2019 yılında Ç&S risk yönetimi süreçleri ve bu riskleri önlemek için alınan önlemler, özellikle de bu alanların her birinin yönetiminde kimin ne yaptığı ile ilgili bilgileri içerecek şekilde güncellenmiştir. 2022 yılında, İş Birimlerinin çoğu Ç&S risk yönetimini kademeli olarak operasyonel süreçlerine dahil etmeye devam etmiş, Ç&S uzmanlık merkezlerini güçlendirmiş ve satış, Risk Bölümü ve Uyum Bölümünde çalışan ekipler için özel eğitimler gerçekleştirmiştir;

#### ■ Riskleri belirlemek ve değerlendirmek için kurum içi araçlar:

Grup bünyesinde sağlanan ve en az altı ayda bir güncellenen bu araçlar şunları içerir:

- Yüksek Ç&S riski taşıyan projeler, şirketler veya sektörler/ülkelerden oluşan bir Ç&S izleme listesi, bu tür sektörler, projeler veya şirketler üzerinde daha derinlemesine bir durum tespiti tetiklemek üzere tasarlanmıştır,
- Bir Ç&S hariç tutma listesi.

Ç&S risk değerlendirme prosedürleri ve risk kontrol sistemleri Evrensel Tescil Belgesinde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır (bkz. sayfa 276).

## 5.5.4 İHBAR PROSEDÜRÜ

Özen Yükümlülüğü Yasası ve Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası (Sapin II Yasası olarak bilinir) uyarınca, bir ihbar mekanizması zorunludur. Bu iki yasaya uyum sağlamak amacıyla, mevcut önlemlere ek olarak 2019 yılında Grup çapında bir ihbar sistemi uygulamaya konulmuştur. Fransız temsilci sendikalarına danışılmış ve önerilen sistem uygulamaya konulmadan önce Fransız ve Avrupa kurumlarına sunulmuş ve tartışılmıştır. Politika artık [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresinde ve Societe Generale Group'un Intranet'inde mevcuttur. Fransa'da ve diğer ülkelerde yaygınlaştırılmıştır ve 13 dilde mevcuttur. Bu, yönetim kanalından geçmeye ve sorunun ilk temas noktası olarak bildirilebileceği Baş Uyum Görevlisi aracılığıyla doğrudan yönlendirmeye ekir.

İhbarcılar bu sistemi kullanarak uluslararası bir taahhüdün, bir kanunun veya bir yönetmeliğin; insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olarak ve Grubun Davranış Kurallarına aykırı bir davranış veya durumla ilgili şüpheli, potansiyel veya fiili ciddi ve açık ihlalleri bildirebilirler.

Sistem tüm çalışanların yanı sıra Grup ile yerleşik olarak çalışan harici yükleniciler, geçici personel ve hizmet sağlayıcılar tarafından da kullanılabilir. Sistem, Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası'nın gerektirdiği kişisel verilerin korunması ve sağlanan bilgilerin sıkı gizliliği (ihbarcının kimliğini korumak için) gibi garantileri sunan güvenli bir dış platformda barındırılmaktadır.

Bilgi uçurma bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle yaptığı açıklamalar nedeniyle herhangi bir şekilde cezalandırılmayacaktır.

Grubun Davranış Kuralları, ihbar sisteminin nasıl kullanılacağını açıklamaktadır (bkz. "Ortak değerlerle desteklenen bir Davranış Kuralları", Evrensel Tescil Belgesi sayfa 279).

(1) [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/dams\\_hydropower\\_sector\\_policy.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/dams_hydropower_sector_policy.pdf).

(2) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/thermal-power-sector-policy.pdf>.

(3) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/thermal-coal-sector-policy.pdf>.

(4) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/Sector%20policy%20Defence%20and%20Security%202020.pdf>.

(5) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/mining-sector-policy.pdf>.

(6) [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/shipping\\_sector\\_policy.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/shipping_sector_policy.pdf).

(7) [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/civil\\_nuclear\\_power\\_sector\\_policy.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/civil_nuclear_power_sector_policy.pdf).

(8) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Oil-Gas-sector-policy.pdf>.



## 5.5.5 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ ÖNLEMLERİNİN İZLENMESİ

Societe Generale, ekstra-finansal raporlama yükümlülüklerine uymak ve Ç&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek için yönetim ve raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar İnsan Kaynakları Departmanı, Güvenlik Departmanı, Kaynak Kullanımı Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanına temel ekstra-finansal performans göstergeleri sağlamaktadır. Grup genelinde ortak bir ekstra-finansal raporlama sistemi mevcuttur ve raporlama (Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 5) ve Özen Görevi Planı için gerekli verileri sağlar.

Özen yükümlülüğü tedbirleri ayrıca dahili öz değerlendirme aracılığıyla da izlenmektedir:

- Ç&S Risk Yönetimi süreçlerinin İş Birimlerinde, Hizmet Birimlerinde ve zincirin ilerisinde (bireysel tüzel kişilik düzeyinde) nasıl uygulandığını izlemek;
- İyileştirme alanlarını belirlemek ve takip eden eylem planlarını izlemek; ve
- Grup tarafından alınan tedbirlerin izlenmesi için ek göstergelerden yararlanılması.

### Çalışanlarla ilişkileri

#### GRUP, GEÇERLİ KURALLARIN İZLENMESİNİ DEĞERLENDİRMEK İÇİN BİR DİZİ KONTROLE SAHİPTİR.

Risklerini ne kadar iyi yönettiği, Banka'nın İK risk önleme hedeflerine ulaşma kabiliyetini belirler. Bu nedenle, hangi kontrol sistemlerini kullandığı, bunların nasıl belirlendiği ve izlendiği Şirket'in performansında çok önemli bir rol oynamaktadır.

Verimlilik adına Grup, tüm kuruluşlarına faaliyetlerin doğasına özgü ve İK riskleri de dahil olmak üzere tüm risk türlerini dikkate alan normatif dokümantasyon sağlamaktadır. Bu dokümantasyon güncellenmekte, dağıtılmakta ve erişilebilir durumdadır.

İK Departmanı ve yerel ekipleri de Grubun risk yönetimi ve daimi kontrol sistemleri kapsamındadır:

- Grup genelinde uygulanan temel İK süreçleri üzerinde bir dizi kontrol;
- İş sürekliliği planları ve kriz tatbikatları;
- Denetim ve Teftiş ekipleri tarafından yapılan periyodik kontroller.

#### GRUP, RİSK AZALTMA ÖNLEMLERİNİ DEĞERLENDİRMEK İÇİN ÖZ DEĞERLENDİRME ÇALIŞMALARI YÜRÜTMEKTEDİR.

Grup her yıl 50'den fazla çalışanı olan tüm kuruluşlardan iki öz değerlendirme çalışmasına katkıda bulunmalarını istemektedir:

- İlki operasyonel riskten korunma üzerinedir (Risk kontrolü öz değerlendirmesi); 2022'de kuruluşlardan başlıca artık riskler, Kültür ve Davranış, işe alım, psikososyal riskler, iş sağlığı riskleri ve yeni ortaya çıkan riskleri vurgulamaları istenmiştir;
- İkincisi, Grup kuruluşlarının özen yükümlülüklerini nasıl yerine getirdiklerine özeldir. Yerel politikaların ve süreçlerin nasıl uygulandığını kapsayan bir ankete (Planethic Reporting) ve 293. sayfadaki "Sorumlu bir işveren olmak" başlıklı Evrensel Tescil Belgesinde sunulan tüm konularda yapılan kontrollere dayanmaktadır. İnsan Kaynakları Departmanı bu verileri yönetir ve konsolide eder.

#### GRUP, ÇALIŞANLARININ MEMNUNİYETİNİ VE REFAHINI DEĞERLENDİRİR.

Bu önlemlere ek olarak Grup, her yıl Grup genelinde gerçekleştirilen ve anonim bir iç anket olan Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla çalışan bağlılığını ölçmekte ve çalışma koşulları hakkında doğrudan geri bildirim toplamaktadır. 2022 anketi, bağlılık, Kültür ve Davranış, işyerinde refah, iş organizasyonu ve verimlilik, kapsayıcılık ve KSS konularında içgörü elde etmeyi amaçlamaktadır. Çalışanlarla paylaşılan sonuçlar, işgücümüzün ve beklentilerinin nabzını tutmaya ve iş ilişkileri iklimini okumaya yardımcı olmaktadır. Anket bulgularına dayanarak, çalışanların günlük çalışma koşullarını sürekli olarak iyileştirmek için gerektiğinde her BU ve SU'da eylem planları uygulanmaktadır. Eylem planları daha sonra Societe Generale Yönetim Kurulu'na sunulur. Bu yaklaşım, Grubun aynı zamanda çalışanların ihtar sistemine ne kadar aşına olduklarını ve ne kadar güvenciklerini izleyebileceği anlamına gelir.

#### GRUP, ÇALIŞANLAR VE TEMSİLCİLERİ İLE AKTİF DİYALOG SÜRDÜRMEKTEDİR.

Societe Generale, UNI Global Union ile temel haklar konusunda küresel bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma kapsamında, Gruptaki sosyal diyalogun yapılandırılmasında özen yükümlülüğünün ön planda ve merkezde olmasını sağlamak için bazı ülkelerde hem kurumsal hem de yerel düzeyde İHS ve UNI Küresel Sendika temsilcileri arasında görüşmeler düzenlenmektedir.

#### Tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkileri

Satın Alma Bölümü, tedarikçilerle ilgili Ç&S risk göstergelerini ve ihale çağrılarını üç ayda bir takip eder. Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından denetlenen satın alımlar için:

- KSS araç sayfaları, yüksek veya orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin %100'ünün kapsamındadır (toplamda 50'den fazla araç sayfası). Bu araç sayfaları, Satın Alma Bölümü'nün alıcılarının ihale çağrılarını bağlamında belirlenen risklerle ilgili olarak KSS soruları sormalarına veya KSS gereklilikleri getirmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmıştır;
- Yüksek Ç&S risk kategorilerindeki ihale çağrılarının %99,3'ü KSS kriterleri içermektedir;
- Sözleşmeye tabi tedarikçilerin hedeflenen kapsamının %87'si güncellenmiş bir ekstra mali değerlendirmeye sahiptir;
- Tedarik zincirlerinde zorla işçi çalıştırdığından şüphelenilen şirketlerin dahil olduğu tartışmaların üstesinden gelmeye yardımcı olacak bir araç da geliştirilmiştir;
- 31 Aralık 2022 itibarıyla, Kaynak Kullanımı Bölümü'nün aktif alıcılarının %100'ü, Grubun normatif belgelerinde ve kaynak kullanımına uygulanabilir Ç&S risk yönetimi araçlarında tanımlandığı şekilde Sorumlu Kaynak Kullanımı eğitimi almıştır.

#### Grup faaliyetleri

Grup, faaliyetlerindeki Ç&S risklerini yönetmeyi amaçlayan prosedür ve kontrolleri uygulamaya devam etmiştir,

2022 yılında gerçekleştirilen Uyum Riski Değerlendirme çalışması, 193 Grup kuruluşundaki Ç&S risklerini ayrıntılı olarak incelemiştir. Gruba, Ç&S risk yönetimi çerçevelerinin uygulanması hakkında daha geniş bir kapsamda daha ayrıntılı bilgiler ve performansı iyileştirmek için hangi eylemlerin gerekli olduğunu tanımlamak için içgörüler sağlamıştır.

Bu iç yönetim araçları değerlendirmeyi mümkün kılmıştır:

- Gruptaki Ç&S risklerinin yönetilmesine ilişkin normatif çerçeveye (Ç&S politikaları, Ç&S izleme listesi, Ç&S hariç tutma listesi) aşinalık ve bunların İş Birimlerinin kendi prosedürlerine aktarılması;
- Ç&S risk yönetim sistemi ile ilgili olarak belirli prosedürleri (Societe Generale Kodunu aktaran) uygulayan en yüksek riske sahip İş Birimleri;
- Grubun daimi kontrol sisteminin bir parçası olarak Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;

- Ç&S risk yönetimine ayrılmış insan kaynakları ve beceriler;
- Karmaşık Ç&S sorunlarının Grup düzeyine taşınmadan önce yerel düzeyde ele alınması için yönetim çerçevesi;
- Ç&S ve iklim risklerinin yönetimi konusunda eğitim almış kişi sayısı;
- Derinlemesine bir Ç&S durum tespitine konu olan Ç&S riski taşıyan müşteri ve işlemlerin sayısı ve bu incelemelerin ana bulguları.

## 5.5.6 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ TEDBİRLERİNİN ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Özen Yükümlülüğü Yasası'nın yayınlanmasından bu yana Grup, çalışanları, tedarikçileri ve alt yüklenicileri ve faaliyetleri ile ilgili Ç&S risk yönetimi çerçevesini güçlendirmeye ve uygulamaya devam etmiştir. 2022'deki önlemler bu üç alana odaklanmıştır.

### Çalışanlar

2022'de elde edilen başlıca başarılar:

- İK personeline özen yükümlülüğünün neden önemli olduğu konusunda farkındalık eğitimi;
- Özellikle dönüşüm projeleri (VISION 2525 birleşme projesi) ile ilgili alanlarda psikososyal riskler için daha sıkı önleyici tedbirler;
- Zorunlu bir e-öğrenme modülü, bir bilgilendirme kampanyası ve çeşitli kurum içi etkinlikler aracılığıyla tüm personel veri güvenliğinin neden önemli olduğu konusunda bilinçlendirilmiştir;
- Grup ayrıca, Şirket'in operasyonel ihtiyaçları ile çalışanların beklentilerini dengelemeye çalışırken uzaktan çalışmayı kolaylaştıracak işyeri düzenleri önerme girişimini sürdürmüştür;
- Uygunsuz davranışların nasıl önlenebileceği konusunda tüm çalışanlara eğitim ve bilgi verilmesi;

- Ayrımcılık yapmama konusundaki eğitim ve bilgilendirmeler, Grubun elçileri, İK işe alım görevlileri ve iletişim görevlilerine yönelik eğitim oturumlarının yanı sıra tüm personele sunulan aylık görüşmelerle artırıldı;
- Societe Generale ve UNI Global Union, 2022 yılında yayınlanan 2021 Özen Görevi Planındaki içsel risk haritasının gözden geçirilmesi sırasında, üç ülke için belirlenen artık risklerin daha ayrıntılı bir analizinin yapılması konusunda anlaştı: Fildişi Sahili, Fas ve Romanya. Şirket İK Bölümleri, üç kuruluştaki sendikalar ve/veya personel temsilcileriyle özel görüşmeler başlattı. "11 Yerel olarak bu görüşmeler, bu kuruluşlarda sosyal diyalogu geliştirme, fikirleri tartışma ve özen yükümlülüğü planına katılımı teşvik etme fırsatı sağladı.

Ukrayna'da Grup, iştirakinin çalışanlarını korumak için derhal öncelik vermiş ve seferber olmuştur. Onları güvende tutmak için ulaşım, konaklama ve sağlık hizmetleri için yardım ve destek organize etti.

Sonuçlar: Grubun orta-yüksek veya orta derecede doğal Ç&S riskine maruz kalan ülkelerde özen yükümlülüğü ve risk azaltma önlemlerini uygulamak için neler yaptığına dair 2022 değerlendirmesi aşağıdaki kalan Ç&S risklerine işaret etmiştir:

Riskler	İşgücü maruziyet seviyesi
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları	Çalışan temsil sistemlerine yönelik taleplere özel dikkat göstermesi gereken kuruluşlar, işgücünün %3,6'sını istihdam etmektedir.
Ayrımcılık	İK süreçlerinin ayrımcı olmadığından emin olmak için resmi politikalara sahip olması ve kontrolleri güçlendirmesi gereken kuruluşlar işgücünün %0,8'ini istihdam etmektedir
Sağlık ve güvenlik	İşyeri sağlık ve güvenliği konusunda resmi politikalara sahip olması ve kontrollerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar işgücünün %5,9'unu istihdam etmektedir
Çalışma koşulları(1)	Çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için resmi politikalara sahip olması ve denetimlerini güçlendirmesi gereken kuruluşlar, işgücünün %1,5'ini istihdam etmektedir.

(1) Zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği, insana yakışır çalışma saatleri ve insana yakışır ücretleri kapsar.

Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğüne bakıldığında, bazı Grup kuruluşlarının bu konuyla ilgili bilgi talepleri durumunda özellikle dikkat edilmesi gereken ülkeler şunlardır: Bulgaristan, Çin, Kolombiya, Hong Kong, Hindistan, Litvanya, Polonya, Romanya, Sırbistan, Singapur, Türkiye, Birleşik Arap Emirlikleri ve ABD.

Ayrımcılık konusunda, bazı Grup kuruluşlarının resmi politikalara sahip olması ve İK süreçlerinin ayrımcı olmadığından emin olmak için kontrollerini güçlendirmesi gereken ülkeler şunlardır: Cezayir, Kamerun ve Polonya.

(1) Söz konusu üç kuruluş Societe Generale Maroc, Romanya'daki BRD ve Fildişi Sahili'ndeki Societe Generale Côte d'Ivoire'dır...



Sağlık ve güvenlik konusunda, bazı Grup kuruluşlarının resmi politikalara sahip olması ve kontrollerini güçlendirmesi gereken ülkeler şunlardır: Cezayir, Bulgaristan, Çad, Kongo, Fas, Romanya ve Birleşik Arap Emirlikleri.

Çalışma koşullarıyla ilgili olarak, bazı Grup kuruluşlarının resmi politikalara sahip olması ve çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için kontrollerini güçlendirmesi gereken ülkeler şunlardır Cezayir, Benin, Bulgaristan, Çad, Kolombiya, Çek Cumhuriyeti, Macaristan, Hindistan, Polonya, İsveç ve Birleşik Arap Emirlikleri.

2022 öz değerlendirme çalışması, Grubun personel sayısının %100'ünü temsil eden kuruluşlarda gerçekleştirilmiştir.

## Tedarikçiler ve alt yükleniciler

2022'de elde edilen başlıca başarılar:

- 20 araç sayfasının gözden geçirilmesi ve tüm Ç&S risk kategorileri için Ç&S gerekliliklerini ve kriterlerini içeren üç yeni araç sayfasının oluşturulması;
  - Tüm araçlar konusunda Kaynak Kullanımı Fonksiyonuna eğitim verilmesi;
  - Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından yönetilmeyen satın alımlar için sorumlu kaynak kullanımı eğitim materyallerinin güncellenmesi ve doğrudan kaynak kullanan bir BÜ'ye eğitim verilmesi;
  - 2020'deki Ç&S denetimlerine dayalı eylem planlarının izlenmesi;
  - Orta-yüksek riskli bir satın alma kategorisinde iki tedarikçi KSS denetimi;
  - Bir tedarikçinin potansiyel bir Ç&S ihtilafı kaynağı olup olmadığını belirleme yönteminin iyileştirilmesi. ÇSY ihtilaflarını belirlemek ve değerlendirmek için tasarlanmış özel bir araç kullanarak, Fransa'da orta veya yüksek Ç&S riski ve uluslararası açında yüksek Ç&S riski taşıdığı değerlendirilen 600'den fazla tedarikçi ve/veya tedarikçiden oluşan hedefli bir kapsamı izler;
  - Tedarik Bölümü tarafından denetlenen satın alma kapsamını kapsayan ve Grubun tedarikçilerini ilgilendiren önemli ihtilaflar tespit edildiğinde uygulanacak eylemler hakkında bilgi vermeyi ve karar almaya yardımcı olmayı amaçlayan bir eskalasyon prosedürünün hazırlanması ve uygulanması.
- Sonuçlar: Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından denetlenen satın alımlar için:
- Kaynak Kullanımı Bölümü (Fransa Kaynak Kullanımı Bölümü ve yerel kaynak kullanımı ekipleri) tarafından analiz edilen kapsam için, harcamaların yaklaşık %5,5'i yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinde ve yaklaşık %9'u orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinde gerçekleşmiştir. İnşaat işleri (Grup harcamalarının %1'i) en yüksek risk kategorisi olarak ortaya çıkmıştır;
  - KSS araç sayfaları, yüksek veya orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin %100'ünü kapsamaktadır (toplamda 50'den fazla araç sayfası). Belirli zorlukların üstesinden gelmek için, 50 kadar ek KSS araç sayfası diğer satın alma kategorilerini kapsamaktadır;
  - Yüksek Ç&S riskli kategorilerdeki ihale çağrılarının %99,3'ü KSS kriterlerini içermektedir;
  - 31 Aralık 2022 itibarıyla, Satın Alma Bölümü'nün aktif alıcılarının %100'ü Sorumlu Satın Alma eğitimi almıştır.

## Grup etkinlikleri

2022'de elde edilen başlıca başarılar:

### ■ Ç&S risk yönetiminin nasıl organize edildiğinin güçlendirilmesi:

- Çevresel ve sosyal konulardan kaynaklanan ciddi ihtilafların belirlenmesine yönelik bir prosedürün tanımlanması,
- Özellikle dahili bir listenin sağlanması yoluyla, zorla çalıştırma kullandığından veya içerdiğinden şüphelenilen müşterileri ve özel işlemleri belirlemek ve değerlendirmek için dahili bir sürecin oluşturulması. Bu sürecin tanımlanması ve uygulanmasına 2023 yılında devam edilmesi planlanmaktadır,
- Ç&S risklerinin yönetimine ilişkin sürekli kontroller daimi denetim sistemine dahil edilmiştir;

### ■ Sektör politikalarının geliştirilmesi ve uygulanması:

- Bu politikaların uygulanmasında operasyonel güvenliği güçlendirmek için ana faaliyeti bir sektör politikası kapsamında olan şirketlerin belirlenmesine yardımcı olacak bir araç,
- Grubun "Endüstriyel tarım ve ormancılık" sektör politikası (bölüm 5.3), Güney Amerika'daki soya ve sığır sektörlerinde ve palm yağı endüstrisinde (üreticiler, tüccarlar ve birincil işleyiciler) faaliyet gösteren kurumsal müşterilerle diyalog başlatma taahhüdünü içermektedir:
  - İlgili müşterilerin ormansızlaşma ile mücadeleyle ilişkin sektör politikası kriterlerine uyumunu değerlendirmek üzere gözden geçirilmesiyle sonuçlanan bu diyalog sürecinin Ocak 2023 itibarıyla uygulanması öngörülmektedir,
  - Grup, Ocak 2023'ten sonra finansal ürün ve hizmet sağlamaya devam edebilmek için bu müşterilerin (i) ormansızlaşma ve arazi dönüşümünü faaliyetlerinden çıkarmayı (kendi operasyonları ve tedarik zincirleri için) ve (ii) değer zincirlerinde %100 izlenebilirlik hedefi koymayı ve bu hedefe ulaşma yolunda kaydedilen ilerlemeyi her yıl Gruba raporlamayı taahhüt ettiklerini doğrulamıştır. Bu durum, Grubun bazı müşterilerine yeni ürün ve hizmet tedarik etmesini şimdiden engellemiştir;

### ■ daha cesur uyum hedefleri:

Grup, Paris Sözleşmesi'nin hedefleriyle uyum için daha da iddialı hedefler belirlemiştir:

- Enerji üretim sektörüne maruziyetinin karbon yoğunluğu için yeni azaltım hedefi: 2030'a kadar kWh başına 125 g CO<sub>2</sub> emisyon yoğunluğu hedefi (daha önce 2030'da 163 g CO<sub>2</sub>/kWh'ye kıyasla bir azalma),
- Petrol ve gaz üretiminin son kullanımıyla ilgili mutlak karbon emisyonları için yeni azaltım hedefi aşağıdaki gibidir: 2030 yılına kadar % -30 (2019 referans yılına göre),
- ödenmemiş tutarlar: 2025 yılına kadar petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyetin 2019'a kıyasla %25 azaltılması (önceki hedef olan -10%);

## ■ Eğitim kaynaklarının geliştirilmesi:

- Ç&S risk yönetimine ilişkin e-öğrenme modülü. Eğitim, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı temas halinde olan personel için zorunlu hale getirilmiştir ve artık tüm personel için isteğe bağlı bir modül olarak mevcuttur; Modül, Ç&S risklerinin yönetilmesinde kapsam, yönetim ve ana aşamaları kapsamaktadır: riskin belirlenmesi ve değerlendirilmesi ve ardından gelen eylem planları,

- Avrupa Birliği'nin sürdürülebilir yatırım düzenlemelerinden (SFDR, Taksonomi düzenlemesindeki SFDR ile ilgili maddeler, finansal ürün için şeffaflık gereklilikleri ve daha fazlası) kaynaklanan gereklilikleri ve yükümlülükleri kapsayan sürdürülebilir yatırım konulu e-öğrenme modülü. Bu eğitim 30.000'den fazla çalışan için zorunludur,

- Tüm çalışanlara Ç&S konularında ücretsiz erişilebilen çevrimiçi eğitimler sunulmuştur. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri bu alanlardaki becerileri geliştirmek için atölye çalışmaları düzenlemiştir,

- 2022 yılı sonunda 7.500 Grup çalışanı Climate Fresco eğitimine katılmıştır,

- Sektör politikalarına ilişkin çalıştaylar;

## ■ Değerlendirme:

Bölüm V'te belirtildiği üzere, Uyum Bölümü 2022 yılında İş Birimlerine ve Hizmet Birimlerine yöneltilen 20 sorudan oluşan yeni bir risk tanımlama ve değerlendirme çalışması (Uyum Risk Değerlendirmesi) gerçekleştirmiştir. Bu sorular özellikle çevresel ve sosyal riskleri yönetme sistemlerine ve izleme ölçütlerine odaklanmıştır:

- Grubun İş Birimlerinin %100'ünün Ç&S risk yönetimine adanmış muhabirleri veya çalışanları vardır,

- 2022 yılında gerçekleştirilen Uyum Riski Değerlendirmesine dahil edilen kuruluşların %83'ü, yeni kurumsal müşteri kabul sürecinde ve müşteri incelemeleri sırasında hariç tutma ve Ç&S tanımlama listelerini kontrol etmektedir,

- İş Birimlerinin %100'ü, işlem süreçlerinde ve yeni bir kurumsal müşteri kabul ederken Ç&S risklerini değerlendirmek için kontroller oluşturmıştır. İş Birimlerindeki uygulama oranı Uyum departmanı tarafından izlenmektedir,

- 38.000'den fazla personel çevresel ve sosyal risklerin nasıl yönetileceğine ilişkin e-öğrenme kursları alırken, yaklaşık 28.000 çalışan sürdürülebilir yatırım konusunda çevrimiçi eğitim almıştır.

## 5.5.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER

Ç&S risk yönetimi çerçevesi 2023 yılında politikalar, resmi süreçler ve/veya ek kontrollerle daha da geliştirilecektir.

## Çalışanlar

Çevredeki, toplumdaki ve kullandığımız teknolojilerdeki değişiklikler bankacılık mesleklerini ve bankaların çalışma şeklini yeniden şekillendiriyor. Bu değişimler aynı zamanda işin nasıl organize edildiği üzerinde de sonuçlar doğuruyor ve bu da işgücünün sağlık ve güvenliği üzerinde doğrudan bir etkiye sahip. Societe Generale, bu dönüşümlerin ne kadar hızlı gerçekleştiğinin ölçüsünü almıştır. İşyerinde sağlık ve güvenliğe yönelik riskleri, özellikle de psikososyal riskleri yönetmek ve önlemek için ne gerekiyorsa yapmaya kararlıdır.

Societe Generale, Grup genelinde bu önlemleri şu şekilde güçlendirecektir:

- Gerilimin nerede olduğunu belirlemek ve psikososyal risk faktörlerini kontrol altına almak için önlemler almak amacıyla iş ilişkileri ortamını izlemek;
- Çalışan anketinin sonuçlarını analiz etmek ve uygun eylem planlarını uygulamak;
- Zayıf sinyalleri tespit etmek ve psikososyal riskleri önlemek için tüm çalışanlarla diyalog kültürünü teşvik edecek adımlar atmak.

<sup>r</sup>Cezayir, Bulgaristan, Çad, Kongo, Fas, Romanya ve Birleşik Arap Emirlikleri gibi sağlık ve güvenlik risklerinin mevcut araç ve prosedürlerle ele alınmadığı veya yetersiz bir şekilde ele alındığı bazı kuruluşlara özellikle dikkat edilecek ve gerekirse yerel sistemler güçlendirilecektir (ortaya çıkan riskleri ele almak ve yerel bağlamdaki gelişmeler doğrultusunda iç prosedürlerin güncellenmesi, Sağlık, Emniyet ve Güvenlik Komitesi toplantısı vb.)

2023 yılında Grup, dönüşüm projelerini yönetirken ve yeni çalışma yöntemleri oluştururken personeli korumak ve desteklemek için tedbirler uygulamaya devam edecektir. Paydaşlara karşı dikkatli olmak, çevredeki değişiklikleri netleştirecek ve Grubun bunları çevik bir şekilde ele almasına yardımcı olacaktır. Geri bildirimler ve şirket içi anketlerin sonuçları dikkate alınarak tüm paydaşlarla yapıcı diyalogu teşvik etmek için uygun kanallar oluşturulmuştur.

## Tedarikçiler ve alt yükleniciler

Grup aşağıdaki ana eylemleri hayata geçirmeyi planlamaktadır:

- Yeni araç sayfa oluşturmak da dahil olmak üzere, riskleri belirlemek ve değerlendirmek için kullanılan araçlarda sürekli iyileştirmeler yapmak;
- Grup satın almacıları ve bir bütün olarak Kaynak Kullanımı işlevi için daha düzenli eğitimler düzenlemek ve talep ettiklerinde rutin olarak kaynak kullanımını yöneten kuruluşlara eğitimi genişletmek;
- KSS denetimleri gerçekleştirmek ve Ç&S risk faktörleri arz eden sözleşmeli tedarikçilerle düzeltici eylem planları oluşturmak;
- Grup tedarikçileri için Ç&S ihtilaflarını belirleme ve yönetme sürecinde iyileştirmeler yapmak, ayrıca önemli ihtilaflara konu olan tedarikçilerle özel görüşmelere devam etmek ve gerektiğinde bu görüşmelere itiraz etmek.

## GRUP faaliyetleri

Planlanan ana eylemler aşağıdaki gibidir:

### ■ Planın ve sektör politikalarının uygulanmasının hızlandırılması:

- Sektör politikalarındaki dışlama kriterlerine uymayan şirketlerin belirlenmesine yardımcı olacak bir araç geliştirilmesi,
- Ektör politikaları konusunda eğitim çalıştayları düzenlemeye devam etmek,
- İş Birimlerinin bir şirketin oluşturduğu Ç&S itibar riskini nitelendirmesine ve İşlemler kapsamı için sektör politikalarının uygulanmasına yönelik kriterleri kontrol etmesine yardımcı olacak araçlar geliştirmek,
- Grup müşterilerinin ormansızlaşma konusundaki değerlendirmelerine devam etmiştir:
  - Endüstriyel tarım ve ormancılık sektörü politikasındaki ormansızlaşmayla mücadele taahhüdünü yerine getirmek için Grup, Güney Amerika'daki soya ve sığır sektörlerinde ve palm yağı endüstrisinde faaliyet gösteren müşterilerinin değer zincirlerinde izlenebilirliği sağlamak için ilerlemeyi yıllık olarak izlemeye başlayacaktır,

- Ormansızlaşmayla bağlantılı malların ithalatını durdurmaya yönelik bir Avrupa yönetmeliğinin yakında yürürlüğe gireceğini göz önünde bulunduran Grup, kakao, kahve, ahşap ve kauçuk sektörlerinde faaliyet gösteren müşterilerine yönelik ek bir inceleme başlatmayı amaçlamaktadır. Amaç, ne tür önlemler almayı planladıkları konusunda diyalog kurmaktır;

- Zorla çalıştırmaya ilişkin iç süreçlerin tanımlanması ve uygulanması sürecini takip etmek;

- uyum hedeflerinin yeni sektör portföylerine genişletilmesi, emisyon yoğunluğuna ve Grup için ne kadar önemli olduklarına göre seçilmiştir;

Grup içinde eğitim (Eylül 2024'e kadar çalışanların %30'unun Climate Fresco eğitimini tamamlaması hedeflenmektedir).



# 6

## FİNANSAL BİLGİLER

<b>6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>374</b>	<b>6.4 SOCIETE GENERALENİN YÖNETİM RAPORU</b>	<b>564</b>
6.1.1 Konsolide bilanço - varlıklar	374	6.4.1 6.4.1 Societe Generale SA ile ilgili Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-4-2 uyarınca gerekli bilgiler	570
6.1.2 Konsolide bilanço-yükümlülükler	375	6.4.2 Hareketsiz hesaplara ilişkin açıklama	570
6.1.3 Konsolide gelir tablosu	376	<b>6.5 FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>571</b>
6.1.4 Net gelir tablosu ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar	377	6.5.1 Ana şirketin bilançosu	571
6.1.5 Özkaynaklardaki değişiklikler	378	6.5.2 Gelir tablosu	572
6.1.6 Nakit akış tablosu	379	<b>6.6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR</b>	<b>573</b>
<b>6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b>	<b>381</b>	<b>6.7 YASAL DENETÇİLERİN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU</b>	<b>628</b>
<b>6.3 YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU</b>	<b>557</b>		

Risk türleri, finansal araçlarla bağlantılı risk yönetimi ve Avrupa Birliği tarafından benimsenen UFRS'nin gerektirdiği sermaye yönetimi ve düzenleyici oranlara uyum hakkındaki bilgiler, işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmıştır.

Societe Generale hisse senedi opsiyon planlarının ve serbest hisse planlarının temel özellikleri işbu Evrensel Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmıştır.

Bu bilgiler konsolide finansal tabloların dipnotlarına aittir ve Yasal Denetçiler tarafından denetlenmiştir; mevcut Evrensel Tescil Belgesinin 3. ve 4. Bölümlerinde bu şekilde tanımlanmıştır.

## 6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

### 6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO - VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

		31.12.2022	31.12.2021
Merkez bankalarından nakit alacaklar		207,013	179,969
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Notes 3.1, 3.2 and 3.4	329,437	342,714
Riskten korunma türevleri	Notes 3.2 and 3.4	32,850	13,239
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Notes 3.3 and 3.4	37,463	43,450
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	Notes 3.5, 3.8 and 3.9	21,430	19,371
İtfa edilmiş maliyet değerinden bankalardan alacaklar	Notes 3.5, 3.8 and 3.9	66,903	55,972
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Notes 3.5, 3.8 and 3.9	506,529	497,164
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları	Not 3.2	(2,262)	131
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4.3	158,415	178,898
Vergi varlıkları	Not 6	4,696	4,812
Diğer varlıklar	Not 4.4	85,072	92,898
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	Not 2.5	1,081	27
Ertelenmiş kâr paylaşımı	Not 4.3	1,175	-
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar		146	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	33,089	31,968
Şerefiye	Not 2.2	3,781	3,741
<b>TOPLAM</b>		<b>1,486,818</b>	<b>1,464,449</b>

## 6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO - YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)

		31.12.2022	31.12.2021
Merkez bankalarına borçlar		8,361	5,152
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Notes 3.1, 3.2 and 3.4	300,618	307,563
Riskten korunma türevleri	Notes 3.2 and 3.4	46,164	10,425
İhraç edilen borçlanma senetleri	Notes 3.6 and 3.9	133,176	135,324
Bankalara olan borçlar	Notes 3.6 and 3.9	132,988	139,177
Müşteri mevduatları	Notes 3.6 and 3.9	530,764	509,133
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları	Not 3.2	(9,659)	2,832
Vergi yükümlülükleri	Not 6	1,638	1,577
Diğer borçlar	Not 4.4	107,553	106,305
Satış amaçlı elde tutulan uzun vadeli yükümlülükler	Not 2.5	220	1
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4.3	141,688	155,288
Karşılıklar	Not 8.3	4,579	4,850
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	15,946	15,959
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1,414,036</b>	<b>1,393,586</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Özkaynaklar, Grup payı</b>			
Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Not 7.1	21,248	21,913
Diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar		9,136	7,534
Geçmiş yıl kârları		34,267	30,631
Net gelir		2,018	5,641
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>66,669</b>	<b>65,719</b>
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları	Not 7.3	(218)	(652)
<b>ÖZKAYNAKLAR ALT TOPLAMI, GRUP PAYI</b>		<b>66,451</b>	<b>65,067</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	Not 2.3	6,331	5,796
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>72,782</b>	<b>70,863</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1,486,818</b>	<b>1,464,449</b>



## 6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Milyon EURO olarak)

		2022	2021
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3.7	28,838	20,590
Faiz ve benzeri giderler	Not 3.7	(17,552)	(9,872)
Ücret geliri	Not 4.1	9,335	9,162
Ücret gideri	Not 4.1	(4,161)	(3,842)
Finansal işlemlerden kaynaklanan net kazanç ve zararlar		6,691	5,723
<i>o/w Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ve zararlar</i>	<i>Not 3.1</i>	<i>6,715</i>	<i>5,704</i>
<i>o/w Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar</i>		<i>(10)</i>	<i>44</i>
<i>o/w itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazanç ve zararlar</i>		<i>(14)</i>	<i>(25)</i>
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	Not 4.3	2,211	2,238
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir	Not 4.2	13,221	12,237
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler	Not 4.2	(10,524)	(10,438)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>28,059</b>	<b>25,798</b>
Personel giderleri	Note 5	(10,052)	(9,764)
Diğer işletme giderleri	Not 8.2	(7,009)	(6,181)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, amortismanları ve değer düşüklükleri	Not 8.4	(1,569)	(1,645)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>9,429</b>	<b>8,208</b>
Risk maliyeti	Not 3.8	(1,647)	(700)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>7,782</b>	<b>7,508</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	Not 2.3	15	6
Diğer varlıklardan net gelir / gider	Not 2.1	(3,290)	635
Şerefiyedeki değer düzeltmeleri		-	(114)
<b>Vergi öncesi kazanç</b>		<b>4,507</b>	<b>8,035</b>
Gelir vergisi	Not 6	(1,560)	(1,697)
<b>Konsolide net gelir</b>		<b>2,947</b>	<b>6,338</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	Not 2.3	929	697
<b>Net gelir, Grup payı</b>		<b>2,018</b>	<b>5,641</b>
Adi hisse başına kazanç	Not 7.2	1.73	5.97
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7.2	1.73	5.97

**6.1.4 NET KAR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ YA DA ERTELENMİŞ ZARAR VE KAZANCLAR TABLOSU**

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>2,947</b>	<b>6,338</b>
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>(111)</b>	<b>930</b>
Çeviri farklılıkları	1,820	1,457
<i>Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları</i>	<i>1,278</i>	<i>1,458</i>
<i>Gelirde yeniden sınıflandırılanlar</i>	<i>542</i>	<i>(1)</i>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	(731)	(318)
<i>Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları</i>	<i>(771)</i>	<i>(294)</i>
<i>Gelirde yeniden sınıflandırılanlar</i>	<i>40</i>	<i>(24)</i>
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(1,223)	(292)
<i>Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları</i>	<i>(1,244)</i>	<i>(269)</i>
<i>Gelirde yeniden sınıflandırılanlar</i>	<i>21</i>	<i>(23)</i>
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(380)	(36)
<i>Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları</i>	<i>(252)</i>	<i>6</i>
<i>Gelirde yeniden sınıflandırılanlar</i>	<i>(128)</i>	<i>(42)</i>
İlgili vergiler	403	119
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>539</b>	<b>191</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve zararları	92	236
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi	671	8
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	(26)	11
İlgili vergiler	(198)	(64)
<b>Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>428</b>	<b>1,121</b>
<b>Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar</b>	<b>3,375</b>	<b>7,459</b>
<i>o/w Grup payı</i>	<i>2,592</i>	<i>6,719</i>
<i>o/w kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>783</i>	<i>740</i>

## 6.1.5 ÖZKAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)	Özkaynaklar, Grup payı						Kontr ol gücü olmayan paylar	Toplam konsolide özkaynaklar
	Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar	Geçmiş yıl kârları	Net gelir, Grup payı	Gerçekleşme miş ve ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam		
1 Ocak 2021 tarihinde	22,333	9,295	31,812	-	(1,730)	61,710	5,302	67,012
Adi hisse senetlerindeki artış ve özkaynak araçlarının ihracı/ıtfası ve ücretlendirilmesi	-	(1,761)	(627)	-	-	(2,388)	(33)	(2,421)
Geri alınmış hisse senetlerinin elimine edilmesi	(468)	-	(36)	-	-	(504)	-	(504)
Hisse bazlı ödeme planlarının özkaynak bileşenleri (bkz. Not 5.3)	48	-	-	-	-	48	-	48
2021 Ödenen temettüler (bakınız Dipnot 7.2)	-	-	(468)	-	-	(468)	(193)	(661)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	-	-	(41)	-	-	(41)	(18)	(59)
Hissedarlarla ilişkilerle ilgili değişikliklerin alt 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 zararlardaki değişim	-	-	-	-	1,078	1,078	43	1,121
Diğer değişiklikler	-	-	(9)	-	-	(9)	(2)	(11)
Alt 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
Geçmiş yıl karlarına dağıtım	-	-	5,781	(5,641)	(140)	-	-	-
1 Ocak 2022'de	21,913	7,534	36,412	-	(792)	65,067	5,796	70,863
Adi hisse senetlerindeki artış ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/ıtfası ve ücretlendirilmesi (bkz. Not 7.1)	(233)	1,602	(590)	-	-	779	(33)	746
Geri alınmış hisse senetlerinin elimine edilmesi (bkz. Not 7.1)	(524)	-	(66)	-	-	(590)	-	(590)
Hisse bazlı ödeme planlarının özkaynak bileşeni (bkz. Not 5.3)	92	-	-	-	-	92	-	92
2022 ödenen temettüler (bakınız Not 7.2)	-	-	(1,371)	-	-	(1,371)	(754)	(2,125)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi (bkz. Not 7.1)	-	-	(88)	-	-	(88)	543	455
Hissedarlarla ilişkilere bağlı değişiklikler alt toplamı	(665)	1,602	(2,115)	-	-	(1,178)	(244)	(1,422)
2022 Net gelir	-	-	-	2,018	-	2,018	929	2,947
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlardaki değişim	-	-	-	-	574	574	(146)	428
Diğer değişiklikler	-	-	(30)	-	-	(30)	(4)	(34)
Alt toplam	-	-	(30)	2,018	574	2,562	779	3,341
31 Aralık 2022 itibarıyla	21,248	9,136	34,267	2,018	(218)	66,451	6,331	72,782

## 6.1.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
<b>Konsolide net gelir (I)</b>	<b>2,947</b>	<b>6,338</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman gideri (operasyonel kiralama dahil)	5,359	5,444
Amortisman ve karşılıklara net tahsis	6,608	684
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan net kar/zarar	(15)	(6)
Ertelenmiş vergilerdeki değişim	286	425
Uzun vadeli varlıkların ve bağlı ortaklıkların satışından elde edilen net gelir	(18)	(41)
Diğer değişiklikler*	4,830	957
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen gelirler hariç olmak üzere net kâr ve diğer düzeltmelere dahil edilen nakit dışı kalemler (II)*</b>	<b>17,050</b>	<b>7,463</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen gelirler	11,230	4,619
Bankalararası işlemler*	(13,899)	(2,154)
Müşteri işlemleri*	3,855	3,841
Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler*	29,906	(10,144)
Diğer finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler*	(11,997)	11,043
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerine ilişkin net nakit artışı/azalışı (III)*</b>	<b>19,095</b>	<b>7,205</b>
<b>İşletme faaliyetleriyle ilgili net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)*</b>	<b>39,092</b>	<b>21,006</b>
Finansal varlıkların ve uzun vadeli yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasıyla ilgili net nakit girişi (çıkışı)*	582	(3,532)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklarla ilgili net nakit girişleri (çıkışları)	(9,594)	(6,466)
<b>Yatırım faaliyetleriyle ilgili net nakit girişleri (çıkışları) (B)*</b>	<b>(9,012)</b>	<b>(9,998)</b>
Hissedarlardan gelen/ hissedarlara nakit akışı	(712)	(4,894)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer net nakit akışı*	498	436
<b>Finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit girişleri (çıkışları) (C)*</b>	<b>(214)</b>	<b>(4,458)</b>
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	2,354	2,154
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C) + (D)</b>	<b>32,220</b>	<b>8,704</b>
Merkez bankalarından nakit alacaklar (varlıklar)	179,969	168,179
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(5,152)	(1,489)
Bankalardaki cari hesaplar (bakınız Not 3.5 ve 4.3)	28,205	26,609
Bankalardaki vadesiz mevduat ve cari hesaplar (bakınız Not 3.6)	(12,373)	(11,354)
<b>Yıl başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>190,649</b>	<b>181,945</b>
Merkez bankalarından nakit alacaklar (varlıklar)	207,013	179,969
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(8,361)	(5,152)
Bankalardaki cari hesaplar (bakınız Not 3.5 ve 4.3)	34,672	28,205
Bankalardaki vadesiz mevduat ve cari hesaplar (bakınız Not 3.6)	(10,455)	(12,373)
<b>Yıl sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>222,869</b>	<b>190,649</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış)</b>	<b>32,220</b>	<b>8,704</b>

\* Diğer değişiklikler satırındaki kalemlerin yeniden sınıflandırılması amacıyla 2021 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenen tutarlar.

## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

<b>NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ</b>	<b>381</b>
NOTE 1.1 Giriş	381
NOTE 1.2 Grup tarafından 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren uygulanan yeni muhasebe standartları	382
NOTE 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikler veya yorumlar	382
NOTE 1.4 TFRS 17 "sigorta sözleşmeleri" ve TFRS 9 "finansal araçlar" standartlarının sigorta sektöründe faaliyet gösteren tüzel kişiler tarafından ilk kez uygulanmasına yönelik hazırlık çalışmaları	383
NOTE 1.5 Tahminlerin ve yargıların kullanımı	387
NOTE 1.6 Krizler: Covid-19, Ukrayna'daki savaş ve ekonomik sonuçları	388
NOTE 1.7 Türkiye'de Hiperenflasyon	392
<b>NOT 2 KONSOLIDASYON</b>	<b>393</b>
NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı	396
NOT 2.2 Şerefiye	396
NOT 2.3 Konsolide edilen ortaklıklar ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin ilave açıklamalar	401
NOT 2.4 Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar	403
NOT 2.5 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve ilgili borçlar	405
<b>NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>406</b>
NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	412
NOT 3.2 Finansal türevler	417
NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	431
NOT 3.4 Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri	433
NOT 3.5 İtfâ edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	443
NOT 3.6 Debts	446
NOT 3.7 Faiz gelirleri ve giderleri	448
NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar	450
NOT 3.9 İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri	466
NOT 3.10 Taahhütler ve rehin verilen ve teminat olarak alınan varlıklar	468
NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar	469
NOT 3.12 Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi	471
NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşme vadeleri	473
<b>NOT 4 DİĞER FAALİYETLER</b>	<b>474</b>
NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri	474
NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	475
NOT 4.3 Sigortacılık faaliyetleri	476
NOT 4.4 Diğer varlıklar ve yükümlülükler	485
<b>NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR</b>	<b>486</b>
NOT 5.1 Personel giderleri ve ilgili taraf işlemleri	486
NOT 5.2 Employee benefits	487
NOT 5.3 Hisseye dayalı ödeme planları	493
<b>NOT 6 GELİR VERGİSİ</b>	<b>495</b>
NOT 6.1 Vergi giderlerinin dağılımı	496
NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri	497
NOT 6.3 Devreden vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları	498
<b>NOT 7 ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>499</b>
NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilen geri alınmış paylar ve özkaynaklar	499
NOT 7.2 Hisse başına kazanç ve temettüleri	502
NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	503
<b>NOT 8 EK AÇIKLAMALAR</b>	<b>505</b>
NOT 8.1 Segment raporlaması	505
NOT 8.2 Diğer işletme giderleri	509
NOT 8.3 Karşılıklar	510
NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	513
NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler	518
NOT 8.6 Yasal Denetçilere Ödenen Ücretler	551
<b>NOTE 9 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER</b>	<b>552</b>

## 6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır..

### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

#### NOTE 1.1 Giriş



##### MUHASEBE STANDARTLARI

Uluslararası Muhasebe Standartlarının uygulanmasına ilişkin 19 Temmuz 2002 tarihli ve 1606/2002 sayılı Avrupa Tüzüğü uyarınca, Societe Generale grubu ("Grup") 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve o tarihte yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. Grup, ana şirket Societe Generale'i (Societe Generalenin yurtdışı şubeleri dahil) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm işletmeleri kapsamaktadır.

Bu standartlar Avrupa Komisyonu web sitesinde mevcuttur.

UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, Grup, makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine ilişkin önlemler de dahil olmak üzere, riskten korunma işlemlerini Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 kapsamında muhasebeleştirmeyi seçmiştir.



##### FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMU

UFRS muhasebe çerçevesi standart bir model belirtmediğinden, kullanılan birincil finansal tabloların formatı, Fransız Muhasebe Standartları Belirleyicisi Autoritedes Normes Comptables (ANC) tarafından 2 Haziran 2017 tarihli 2017-02 sayılı Tavsiye Kararı kapsamında önerilen formatla tutarlıdır.

Konsolide finansal tabloların dipnotlarında verilen açıklamalar, Societe Generale grubunun finansal tabloları, faaliyetleri ve dönemin faaliyetlerini yürüttüğü koşullar ile hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.

Grup, 2023 Yıllık Finansal Raporunu, 2022/352 sayılı Komisyon Yetkili Tüzüğü (AB) ile değiştirilen 2019/815 sayılı Avrupa Yetkili Tüzüğü tarafından tanımlanan Avrupa Tek Elektronik Formatını (ESEF) kullanarak yayınlamaktadır.



##### SUNUM PARA BİRİMİ

Konsolide finansal tabloların sunum para birimi Euro'dur.

Finansal tablolarda ve dipnotlarda sunulan rakamlar, aksi belirtilmedikçe, milyon Euro olarak ifade edilmiştir. Yuvarlamanın etkisi, finansal tablolarda sunulan rakamlar ile dipnotlarda sunulan rakamlar arasında farklılıklar yaratabilir.

**NOTE 1.2 GRUP tarafından 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren uygulanan yeni muhasebe standartları**

UMS 37'deki değişiklikler "Zorlayıcı Sözleşmeler - Bir Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti".  
TFRS 16 "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım Amacı Öncesi Hasılat" standardında değişiklikler.  
UFRS'de Yıllık İyileştirmeler (2018-2020 dönemi).

**UMS 37'DE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER "KÜLFETLİ SÖZLEŞMELER - SÖZLEŞMENİN YERİNE GETİRİLMESİ MALİYETİ"**

Bu değişiklikler, bir sözleşmenin zahmetli olup olmadığının değerlendirilmesinde, sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin hesaplanmasına dahil edilecek maliyetlere açıklık getirmektedir.

Bu değişikliklerin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

**UMS 16'DA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER "MADDİ DURAN VARLIKLAR - AMAÇLANAN KULLANIMDAN ÖNCEKİ GELİRLER"**

Bu değişiklikler, bir işletmenin bir maddi duran varlık kalemini faaliyete geçirirken ya da amaçlanan kullanıma hazır hale getirirken ürettiği ürünlerin satışından elde ettiği geliri bu varlığın maliyetinden düşmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, işletme bu tür satış gelirlerini ve ilgili üretim maliyetini kar veya zararda muhasebeleştirecektir.

Bu değişiklikler Grup için geçerli değildir.

**UFRS'DE YILLIK İYİLEŞTİRMELER (2018-2020 DÖNGÜSÜ)**

UFRS'deki yıllık iyileştirmelerin bir parçası olarak, UMSK UFRS1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması", UFRS 9 "Finansal Araçlar", UMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" ve UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standartlarında küçük değişiklikler yayınlamıştır.

Bu değişikliklerin Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**UFRS YORUM KOMİTESİ'NİN (UFRS İÇ) UMS 38'E İLİŞKİN 27 NİSAN 2021 TARİHLİ KARARI**

UFRS Yorum Komitesi, 27 Nisan 2021 tarihli toplantısında, bir Hizmet Olarak Yazılım (SaaS) sözleşmesi kapsamında kullanılan tedarikçinin uygulama yazılımını yapılandırma veya özelleştirme maliyetlerinin müşteri tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin kuralları yinelemiştir.

Grup içinde bir çalışma yapılmıştır. UFRS IC kararının 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla mevcut sözleşmelerin işleyişi üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Grup'ta SaaS uygulaması olarak kullanılan herhangi bir yeni uygulama yazılımının yapılandırılması veya özelleştirilmesine ilişkin maliyetlerin muhasebeleştirilmesinde bu kararın hükümleri uygulanacaktır.

**NOTE 1.3 Grup tarafından gelecekte uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikleri veya yorumları**

IASB 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bazıları Avrupa Birliği tarafından henüz benimsenmemiş olan muhasebe standartları ve değişiklikleri yayımlanmıştır. Bunların en erken 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan mali yıllarda ya da Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihte uygulanması gerekmektedir.

Bu nedenle 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'a uygulanmamıştır.

Grup üzerinde en çok etkisi olan standartların geçici uygulama süreleri aşağıdaki gibidir:

**2023**

- UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" 25 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanan UFRS 17'deki değişiklikler
- 9 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış TFRS 17 ve TFRS 9'daki değişiklikler (bakınız paragraf 4)
- UMS 1 "Muhasebe Politikalarının Açıklanması"na ilişkin değişiklikler
- UMS 8 "Muhasebe Tahminlerinin Tanımı"ndaki değişiklikler
- UMS 12 "Gelir Vergileri - Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Ertelenmiş Vergi" standardındaki değişiklikler

**2024**

- TFRS 16'daki değişiklikler "Satış ve Geri Kiralamadaki Kiralama İşlemi Yükümlülüğü"



## UMS 1'DE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER "MUHASEBE POLİTİKALARININ AÇIKLANMASI"

Avrupa Birliği tarafından 2 Mart 2022 tarihinde kabul edilmiştir.

Bu değişikliklerin amacı, şirketlerin finansal tablo dipnotlarında açıklanan muhasebe politikalarına ilişkin bilgilerin önemliliğini ve bu bilgilerin yatırımcılar ve finansal tablo kullanıcıları için yararlılığını artırmalarına yardımcı olmaktır.

## UMS 8'DE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER "MUHASEBE TAHMİNLERİNİN Tanımı"

Avrupa Birliği tarafından 2 Mart 2022'de kabul edilmiştir.

Bu değişikliklerin amacı, muhasebe yöntemlerindeki değişiklikler ile muhasebe tahminlerindeki değişiklikler arasında ayırım yapılmasını kolaylaştırmaktır.

## UMS 12 "GELİR VERGİLERİ" NDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER - TEK BİR İŞLEMEN DOĞAN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ VERGİ

Avrupa Birliği tarafından 11 Ağustos 2022 tarihinde kabul edilmiştir.

Bu değişiklikler, kurumların bir varlık ve yükümlülüğün ilk muhasebeleştirilmesi sırasında herhangi bir ertelenmiş vergi muhasebeleştirmemesine izin veren UMS 12 standardı tarafından sağlanan muafiyetin kapsamını açıklığa kavuşturmak ve daraltmaktadır. Şirketlerin

Bu değişikliklerin amacı, kiralama ve hizmet dışı bırakma yükümlülükleri ile ilgili ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesindeki heterojenliği azaltmaktır.

TFRS16'nın ilk uygulama tarihinden itibaren Grup, kullanım hakkı ve kiralamaya ilişkin borcu tek bir işlem olarak değerlendirmektedir. Sonuç olarak, ilk muhasebeleştirme tarihinde, ertelenmiş vergi varlığı tutarı ertelenmiş vergi yükümlülüğü tutarını netleştirir. Daha sonra kullanım hakkı ve kiralama borcundaki değişikliklerden kaynaklanan net geçici farklar ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanır. Dolayısıyla bu değişikliğin Grubun konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

## UFRS 16'DA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER "SATIŞ VE GERİ KİRALAMADA KİRA YÜKÜMLÜLÜĞÜ"

22 Eylül 2022 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikler, maddi duran varlığın ilk devrinin UFRS15'in satış olarak muhasebeleştirme kriterlerini karşılaması durumunda, satış ve geri kiralama işlemlerinin sonraki değerlendirmesine açıklık getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle, bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan bu satış ve geri kiralama işlemlerinden kaynaklanan kira yükümlülüğünün sonradan nasıl değerlendirileceğini belirtir.

Bu değişikliklerin etkisi analiz edilmektedir.

## NOTE 1.4 TFRS17 "sigorta sözleşmeleri" ve TFRS 9 "finansal araçlar" standartlarının sigorta sektöründe faaliyet gösteren tüzel kişilere ilk kez uygulanması için hazırlık yapılması

18 Mayıs 2017 tarihinde yayımlanan ve 25 Haziran 2020 ve 9 Aralık 2021 tarihlerinde yapılan değişikliklerle güncellenen UFRS 17, özellikle sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe yönetmeliklerinin gerektirdiği yöntemler kullanılarak muhasebeleştirilmesine izin veren UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nin yerini alacaktır.

23 Kasım 2021'de Avrupa Komisyonu (AK), 19 Kasım 2021 tarihli 2021/2036 sayılı Resmi Gazete'de UFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri"ni benimseyen Yönetmeliği (AB) yayınlamıştır. Bu benimsenme, Avrupa şirketlerinin standartta belirtilen bazı sigorta sözleşmelerini ölçümleri için yıllık kohortlarına göre gruplama gerekliliğini uygulamama olasılığını içeriyordu (bakınız paragraf: "Sözleşmelerin gruplanması"); bu muafiyet Avrupa Komisyonu tarafından en geç 31 Aralık 2027 tarihinde yeniden değerlendirilecektir.

UFRS 17, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerlidir. Aynı tarihte, Grubun sigorta sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları UFRS 9 "Finansal Araçlar"ı ilk kez uygulayacaktır; bu uygulama, UMSK tarafından 25 Haziran 2020 tarihinde yayınlanan ve Avrupa Komisyonu'nun 2017/1988 ve 2020/2097 sayılı Tüzükleri (AB) ile genişletilen UFRS 17 ve UFRS 4'teki değişikliklerin sunduğu olanakların bir sonucu olarak ertelenmiştir.

Avrupa Birliği, 9 Eylül 2022 tarihinde, UFRS 17 ve UFRS 9'un ilk uygulamasında sunulan finansal varlıklara ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin kullanılabilirliğini artırmak amacıyla UMSK tarafından 9 Aralık 2021 tarihinde yayınlanan UFRS 17 değişikliğini kabul etmiştir.

UFRS 17'nin uygulanmasının ana sonuçları şunlardır:

- Esas olarak bilançoda yükümlülük olarak yer alan sigorta sözleşmelerinin ölçümü: bunların değeri, her kapanış tarihinde, bunların uygulanmasına ilişkin gelecekteki nakit akışlarının yeniden tahmin edilmesine dayalı olarak güncellenecektir. Bu yeniden tahmin, özellikle finansal unsurlara ilişkin piyasa verilerini ve poliçe sahiplerinin davranışlarını dikkate alacaktır;
- Marjın muhasebeleştirilmesi: Sigorta sözleşmelerinin kârlılığı değişmeyecektir, gelir tablosundaki muhasebeleştirme hızı değiştirilecektir. Beklenen herhangi bir kâr bilançoda ertelenecek ve gelir tablosunda sigorta sözleşmelerinin teminat süresine yayılacaktır. Tersine, beklenen herhangi bir zarar, ilk muhasebeleştirme sırasında veya sonraki ölçümlerde derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir; ve
- Gelir tablosunun sunumu: Sigorta sözleşmelerinin yürütülmesine atfedilebilen faaliyet giderleri, bundan böyle Sigorta hizmetleri giderleri olarak net bankacılık gelirinin azaltılması şeklinde sunulacak ve böylece konsolide gelir tablosundaki toplam faaliyet giderlerini artık etkilemeyecektir.

## SÖZLEŞMELERİN KAPSAMI

UFRS17'nin uygulanacağı sigorta sözleşmeleri halihazırda UFRS 4'ün uygulandığı sigorta sözleşmeleri ile aynıdır. Bunlar, ihraç edilen sigorta sözleşmeleri, ihraç edilen veya elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve ayrıca sigorta sözleşmeleri de ihraç eden bir işletme tarafından ihraç edilmeleri koşuluyla isteğe bağlı katılım özelliği içeren yatırım sözleşmeleridir. UFRS 4'te olduğu gibi, UFRS 17 de reasürans anlaşmaları olarak tanımlanan sözleşmeler haricinde Grubun sigortalı lehleri olduğu sigorta sözleşmelerine uygulanmaz.

## SÖZLEŞMELERİN GRUPLANDIRILMASI

Düzenlenen sigorta sözleşmelerini değerlendirmek için, UFRS 17 bu sözleşmelerin homojen portföyler halinde gruplanmasını gerektirmektedir. Bu portföyler içerisinde tüm sözleşmeler benzer risklere maruz kalmalı ve birlikte yönetilmelidir.

Her bir portföyde, ilk muhasebeleştirme sırasında üç grup sözleşme ayrılmalıdır: Yükümlülük doğuran sözleşmeler, sonradan yükümlülük doğurma ihtimali olmayan sözleşmeler ve diğer sözleşmeler.

Ayrıca, UFRS 17 her bir sözleşme grubunun yıllık kohortlara bölünmesini şart koşmaktadır (sözleşmelerin düzenlenme tarihleri arasında en fazla on iki ay olmalıdır). UFRS 17'nin benimsenmesi bağlamında, Avrupa Komisyonu, Avrupa şirketlerine, Grubun sigorta sözleşmeleri pazarladığı ülkelerde, dayanak varlıkların getirilerinin nesiller arası mutabakatını içeren sözleşmelere bu hükmün uygulanmaması seçeneğini sunmuştur.

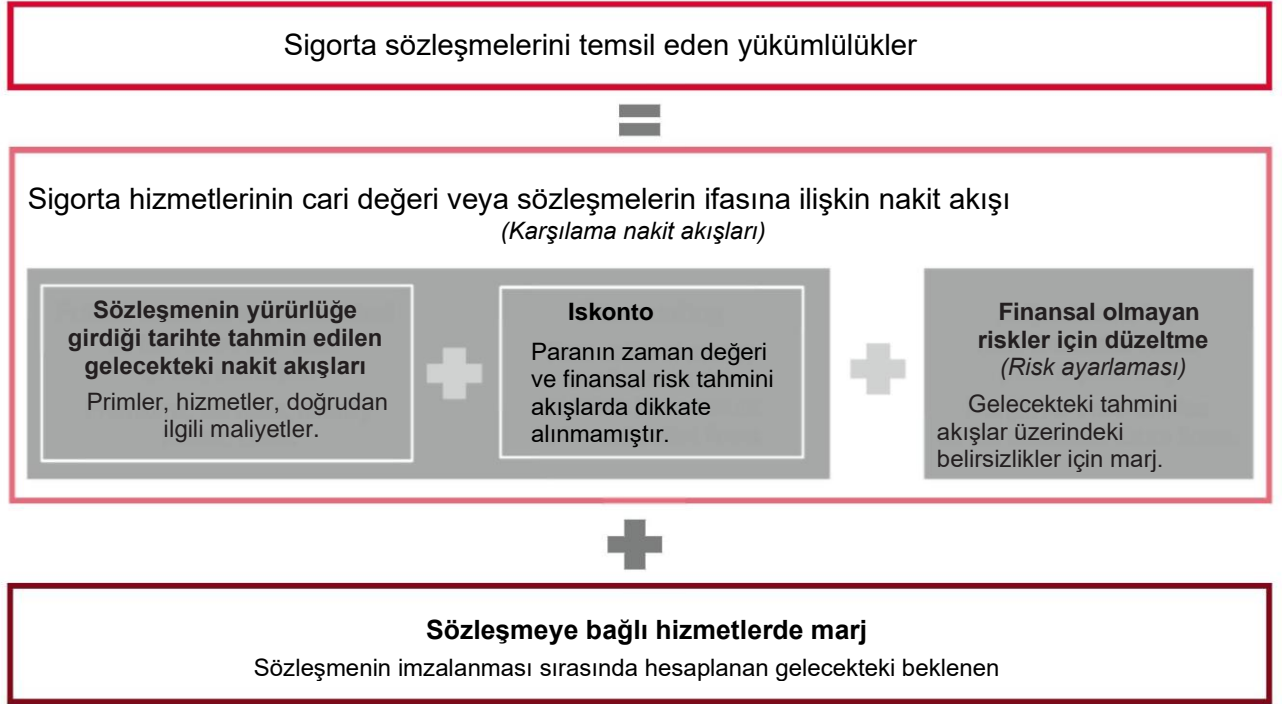
Grup, bu isteğe bağlı muafiyeti, hem risklerin hem de nakit akışlarının poliçe sahiplerinin farklı nesilleri arasında paylaşıldığı doğrudan veya isteğe bağlı kâr paylaşım unsurlarını içerdikleri için düzenlenen tüm birikimli hayat sigortası sözleşmeleri için kullanacaktır. Bu birikimli hayat sigortası sözleşmeleri, faiz oranı ve uzun ömürlülük risklerine maruz kalmayı azaltmak için nesiller arası bir temel de de yönetilmektedir.

## ÖLÇÜM MODELLERİ

### Düzenlenen sigorta sözleşmelerine uygulanacak Genel Model

#### İLK ÖLÇÜM

İlk muhasebeleştirmede, düzenlenen bir grup sigorta sözleşmesinin değeri aşağıdaki kalemlerin toplamına karşılık gelir:



Sözleşmeye bağlı hizmet marjı (CSM), işletmenin gelecekte sigorta hizmetleri sağlandıkça gelir tablosunda muhasebeleştirileceği kazanılmamış karı temsil eder. Tutarı, sigorta sözleşmeleri grubunun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenir, böylece o tarihte, beklenen net nakit çıkışına karşılık gelen zararın derhal kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gereken zorlu sözleşme gruplarının özel durumu haricinde, herhangi bir gelir veya gider kaydedilmez.

Gelecekteki tahmini nakit akışlarının iskonto etmek için kullanılan getiri eğrisi, aşağıdan yukarıya bir yaklaşımla belirlenir: bu yaklaşım, risksiz bir getiri eğrisine (takas oranı eğrisi), likit risksiz finansal araçlar ile sigorta sözleşmeleri arasındaki özellik farklılıklarını temsil etmek için bir likidite eksikliği priminin eklenmesinden oluşur.

Finansal olmayan riske ilişkin düzeltme, Tasarruf hayat sigortası faaliyeti için %90 ve Koruma faaliyeti için %80 ila %90 güven düzeyine dayalı bir kantil yaklaşımıyla belirlenmiştir. Buna göre, finansal olmayan riske ilişkin düzeltmenin hesaplama yöntemi, bu farklı sigorta faaliyetleri arasında bir çeşitlendirme etkisinden yararlanmamıştır.

**MÜTEAKİP ÖLÇÜM (KÜLFETLİ SÖZLEŞMELER HARİÇ)**

Her kapanış tarihinde, düzenlenen sigorta sözleşmeleri grubunun bilançosundaki defter değeri yeniden ölçülür. Daha sonra aşağıdaki tutarların toplamına eşittir:

- Kalan teminat yükümlülüğü, söz konusu tarihte yeniden tahmin edilen yerine getirme nakit akışlarının değerini (alacak primlerin ve kalan teminat süresi boyunca gelecekteki sigorta hizmetlerinin maliyetinin bugünkü değeri) ve yukarıda açıklandığı gibi aynı tarihte yeniden tahmin edilen sözleşmeye bağlı hizmet marjını kapsar;
- Geçmiş olaylara ilişkin geçerli hasarların ödenmesi için gerekli tahmini nakit akışlarının bugünkü değerine eşit bir tutar için gerçekleşmiş hasarlara ilişkin yükümlülük.

Aynı kapanış tarihinde, sözleşmeye bağlı hizmet marjı tutarı, özellikle tüm sözleşmeler için aşağıdakileri dikkate alacak şekilde yeniden tahmin edilir:

- Sözleşme grubuna eklenen yeni sözleşmelerin etkisi;
- Teminatın ilk değerini belirlemek için kullanılan iskonto oranında aktifleştirilen faiz;
- Gerçekleşen nakit akışlarının yeniden tahmini (geçmiş olaylara ilişkin geçerli tazminat taleplerinin karşılanması için gerekli olan ve ayrı olarak ölçülen tahmini nakit akışları hariç olmak üzere, alacak primlerinin ve gelecekteki sigorta hizmetlerinin maliyetinin kalan teminat süresi üzerinden iskonto edilmiş değeri).

Her bir UFRS17 portföyü için kâr veya zararda muhasebeleştirilecek geçen süreye ilişkin CSM tutarını belirlemek için, teminat birimlerinin tanımlanması gerekmektedir. Teminat birimleri, sağlanan hizmetlerin hacmi ve beklenen teminat süresi dikkate alınarak, Grubu oluşturan sözleşmeler tarafından sağlanan teminat miktarına karşılık gelir.

**KORUMA FAALİYETİ**

Grup, ihtiyati sözleşmelerini (borçlu sigortası, cenaze, bağımlılık sözleşmeleri) ölçmek için öncelikle Genel Modeli uygulayacaktır.

Koruma - ihtiyat faaliyeti için, sigortalanan değer (örneğin bir borçlu sözleşmesi bağlamında ödenmemiş anapara), CSM'yi dönemin net gelirine tahsis etmek amacıyla, sağlanan veya sağlanacak hizmet miktarını (veya teminat birimlerini) ölçmek için kullanılacaktır.

**Doğrudan katılım özellikli sözleşmeler için değiştirilen Genel Model (Değişken Ücret Yaklaşımı)**

Doğrudan katılım özelliği ile ihraç edilen sigorta sözleşmelerini ölçmek için, TFRS17 tarafından öngörülen Genel Model, poliçe sahiplerinin sözleşmelerin temel ini oluşturan yatırımların getirilerine katılımını dikkate alacak şekilde uyarlanır.

Değişken Ücret Yaklaşımı (VFA) olarak bilinen bu yaklaşım, aşağıdaki sigorta sözleşmeleri gruplarını ölçmek için kullanılmalıdır:

- Sözleşme şartlarının, poliçe sahibinin açıkça tanımlanmış bir dayanak kalem havuzundan bir paya katıldığını belirtmesi;
- İşletmenin poliçe sahibine, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değer getirilerinin önemli bir payına eşit bir tutar ödemeyi beklemesi;

- İşletme, poliçe sahibine ödenecek tutarlardaki herhangi bir değişikliğin önemli bir kısmının, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliğe bağlı olarak değişmesini bekler.

Bu ölçüm modeline uygunluk, sözleşmelerin düzenlendiği tarihte analiz edilir ve daha sonra yalnızca söz konusu sözleşmelerde değişiklik yapılması durumunda yeniden değerlendirilebilir.

Genel Model'de yapılan başlıca değişiklikler şunlardır:

- Yatırımların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin sigortacıya ait olan kısmı. Her kapanış tarihinde, dönem içindeki değişikliklerin bu kısmı, sözleşmelerde öngörülen kalan teminat süresi boyunca kar veya zararda muhasebeleştirilmek üzere sözleşmeye bağlı hizmet teminatına dahil edilir;
- Değişiklikleri sözleşme hizmet teminatının periyodik olarak gözden geçirilmesine dahil edilen sözleşme hizmet teminatı üzerindeki faiz.

**TASARRUF HAYAT SİGORTASI FAALİYETLERİ**

Grup, sigorta iştirakleri tarafından düzenlenen birikimli hayat sigortası sözleşmelerinin neredeyse tamamının doğrudan katılımı sözleşmeler tanımına uyduğunu tespit etmiştir. Grubun sigorta işinin ağırlıklı kısmını temsil eden bu sözleşmeler (1 Ocak 2022 itibarıyla iskonto edilmiş tahmini nakit akışlarının yaklaşık %99'u), Değişken Ücret Yaklaşımı (VFA) için düzeltilmiş Genel Model kullanılarak değerlendirilecektir. Bu kategorilerin diğer sözleşmeleri, Genel Model'e göre veya yatırım sözleşmesi tanımını karşılamaları halinde UFRS 9 kapsamında değerlendirilir.

Birikimli hayat sigortası faaliyeti için, CSM'yi net gelire tahsis etmek için kullanılan hizmet miktarı (veya teminat birimleri), dönem boyunca ve gelecek dönemlerde tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının stoklarına dayalı olarak belirlenecektir. Tahmin dönemi boyunca beklenen finansal performans kullanılarak, yay dalgası etkisinin düzeltilmesi amacıyla bir ayarlama yapılacaktır.

**Basitleştirilmiş yaklaşım (Prim Tahsis Yaklaşımı)**

Standart ayrıca, bazı koşullar altında, sigorta teminat süresi 12 ay veya daha az olan veya bu basitleştirilmiş yöntemin uygulanması sonucunda Grubun kalan teminat yükümlülüğünün ölçümünün genel modelin uygulanmasından kaynaklanan ölçümden önemli ölçüde farklı olmayacağı sözleşmeler için basitleştirilmiş bir yaklaşımın uygulanmasına izin vermektedir.

Sözleşmeye bağlı sigorta dönemi boyunca alınacak primler, bu sözleşme dönemi boyunca doğrusal olarak (veya bu model doğrusal bir modelden büyük ölçüde farklı olsa bile beklenen riskten kurtulma modeline göre) kârda muhasebeleştirilir.

Genel Model'de olduğu gibi, hasarlar gerçekleştiğinde, geçerli hasarların ödenmesi için gerekli nakit akışlarının tahmini değerine eşit bir tutar için kar veya zarar hesabı yoluyla karşılık ayrılır (ancak, paranın zaman değerini hesaba katmak için, hasar tarihinden itibaren bir yıl içinde ödenmesi bekleniyorsa, tazminat tutarını iskonto etmek gerekli değildir).

## KORUMA FAALİYETİ

Grup, basitleştirilmiş yaklaşımı öncelikle mal ve kaza sigortası (ferdi kaza, ödeme araçları, çok riskli konut sigortası...) sözleşmelerini değerlendirmek için uygulayacaktır.

## FİNANSAL PERFORMANSIN SUNUMU

Konsolide gelir tablosunda, düzenlenen sigorta sözleşmeleri ve reasürans sözleşmeleri ile ilgili gelir ve giderler, bir tarafta net bankacılık geliri altında gösterilecektir:

- Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerinden elde edilen gelirler;
- Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerine ilişkin hizmet giderleri; ve
- Elde tutulan reasürans sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler; ve diğer tarafta:
- Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri; ve
- Reasürans sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri.

Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerine ilişkin hizmet giderleri ve elde tutulan reasürans sözleşmelerine ilişkin giderler, daha sonra net bankacılık gelirinden düşülecek olan sözleşmelerin yerine getirilmesine doğrudan atfedilebilen faaliyet giderlerinin payını içerecektir.

Birçok sigorta sözleşmesi, sigorta ettiren tarafından ödenen ve sigortalanan olay gerçekleşirse bile sigortalının sözleşmeye bağlı olarak kendisine geri ödemek zorunda olduğu bir depozito şeklinde bir yatırım bileşeni içerir. Sigorta primleri ve hizmetlerinin sözleşmeye dayalı şeklini alsalar bile, bu mevduatların tahsilat ve geri ödeme akışları bu sözleşmelerle ilgili olarak gelir veya gider teşkil etmez.

Uygulama nakit akışları ve sözleşmeye bağlı hizmet marjı, nakit akış planını yansıtan iskonto esasına göre muhasebeleştirilir.

Düzenlenen sigorta sözleşmeleri için paranın zaman değerinin etkisi zaman içinde azalır ve bu azalma kapsamlı gelir tablosuna sigorta finansman gideri olarak yansıtılır. Basitçe ifade etmek gerekirse, sigorta finansman giderleri erken ödemede ödenen faize benzer ve abonelerin genellikle başlangıçtan itibaren prim ödedikleri ve ancak daha sonraki bir tarihte hizmet aldıkları gerçeğini yansıtır.

Sigorta finansman giderleri veya gelirleri, finansal varsayımlardaki (örneğin iskonto oranı ve diğer finansal değişkenler) bazı değişikliklerin sigorta sözleşmelerinin defter değeri üzerindeki etkisini de içerir.

İskonto oranındaki ve diğer finansal değişkenlerdeki bu değişikliklerin etkileri, değişikliklerin meydana geldiği dönemde muhasebeleştirilir.

Grup, standartta öngörüldüğü üzere, bu etkileri tüm sözleşme grupları için net gelir ve özkaynak arasında bölmeyi seçmiştir. Bu seçim, sözleşme portföylerinin muhasebe işlemlerinin, teminat olarak tutulan varlıkların muhasebe işlemleri ile uyumlu olmasını sağlamaktadır.

## UFRS 17'nin Uygulanması

UFRS17'nin 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla ilk uygulaması geriye dönük olarak yapılacak ve 2022 mali yılına ait karşılaştırmalı veriler yeniden düzenlenecektir.

UFRS17'nin 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmasından kaynaklanan sigorta varlık ve yükümlülüklerinin ölçümündeki farklılıklar doğrudan özkaynaklarda gösterilecektir.

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 alternatif yaklaşımlara tabi olabilir. Standart daha sonra aşağıdakilerin kullanımına izin vermektedir:

- Herhangi bir maliyet veya aşırı çaba gerektirmeden elde edilebilen makul bilgilere dayanarak, standardın geriye dönük olarak uygulanmasından kaynaklanacak ölçümlere mümkün olduğunca yakın ölçümler sağlayacak modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım; veya
- Sigorta sözleşmeleri portföylerinin 1 Ocak 2022 tarihindeki gerçeğe uygun değerini esas alan bir yaklaşım.

Grup, sözleşmelerinin büyük çoğunluğunu oluşturan birikimli hayat sigortası sözleşmeleri için modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım uygulayacaktır. Koruma - mal ve kaza sözleşmeleri tam geriye dönük yaklaşıma tabi olacaktır. Koruma - ihtiyat sözleşmeleri için, duruma göre tam ya da modifiye edilmiş bir geriye dönük yaklaşım uygulanacaktır.

Paranın zaman değeri ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin finansal riskler dikkate alınarak, sigorta sözleşmelerinin cari bazda değerlendirilmesi, olası muhasebe uyumsuzluğunun giderilmesi amacıyla, sözleşmelerin dayanağı olarak kabul edilen bazı varlıkların ölçüm yöntemlerinin gözden geçirilmesini gerektirecektir.

17'nin ilk uygulamasından itibaren Grup, sigorta şirketleri tarafından elde tutulan ve düzenlenen sigorta sözleşmelerine destek olarak kabul edilen yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değerinden ölçecektir.

Geçiş, sigorta sözleşmelerinin değerlendirilmesine, sözleşmelerin yerine getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen idari maliyetlerin (personel giderleri, sabit kıymetler için amortisman giderleri...) dahil edilmesini ve bunların net bankacılık gelirinde Sigorta hizmetleri giderleri olarak sunulmasını gerektirmektedir.

Grubun sigorta kuruluşları, sözleşmelerinin yerine getirilmesine ilişkin nakit akışlarında, katlanmayı bekledikleri idari maliyetlerin tutarını sistematik olarak belirleyecektir. Bu idari maliyetler "Net bankacılık gelirlerindeki sigorta hizmetleri giderleri" kalemi altında sunulacaktır. Sonuç olarak, gelir tablosunda niteliklerine göre sunulan idari maliyetler, sigorta sözleşmelerinin yerine getirilmesine tahsis edilen tutarlar kadar azaltılacaktır. Ayrıca, Grubun bankacılık kuruluşlarının, perakende şube ağıları aracılığıyla, Grubun sigorta kuruluşları tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerini pazarlamaları ve dolayısıyla bu kuruluşlara ücret fatura etmeleri gerekmektedir. Bu ücretler, bankacılık kuruluşları tarafından karşılanan maliyetler artı bir marjı kapsamaktadır. Grup tarafından kontrol edilen kuruluşlar arasında faturalama yapılması durumunda, bankacılık kuruluşu tarafından alınan ve sigorta kuruluşu tarafından karşılanan iç marj konsolide hesaplarda elimine edilecektir. Sözleşmelerin dağıtımını iç bankacılık kuruluşları tarafından üstlenilen idari maliyetler, sözleşmelerin yerine getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen giderler olarak kabul edilecek ve bu nedenle sözleşmelerin ölçümüne dahil edilecek ve Sigorta hizmetleri giderleri kalemi altında sunulacaktır. Grubun bankacılık kuruluşları tarafından dağıtılan sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye dayalı hizmet marjı, böylece hem dağıtımını yapan bankacılık kuruluşu tarafından üstlenilen maliyetler (iç marj hariç) hem de sigorta kuruluşu tarafından üstlenilen diğer doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetler dikkate alınarak belirlenecektir.

Grubun 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geriye dönük olarak uygulanmasını takiben, esas olarak ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçümünden ve kredi riski değer düşüklüğünden kaynaklanan farklar doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilecektir.

#### UFRS 9'un Grubun sigorta şirketleri tarafından uygulanması

Grubun sigorta şirketleri tarafından UFRS 9'un ilk uygulaması 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak yapılacaktır.

UFRS 17 geçiş düzenlemeleri ile tutarlılık sağlamak ve daha ilgili ve faydalı bilgiler sunmak amacıyla Grup, sigorta şirketlerinin ilgili finansal araçlarına ilişkin 2022 finansal yılına ait karşılaştırmalı verileri (2022 finansal yılı içerisinde finansal tablo dışı bırakılan finansal araçlar da dahil olmak üzere) yeniden düzenleyecektir.

UFRS 9'un 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geriye dönük olarak uygulanmasını takiben, esas olarak ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçümünden ve kredi riski değer düşüklüğünden kaynaklanan farklar doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilecektir.

Hali hazırda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların muamelesinde herhangi bir değişiklik yapılmayacaktır. Diğer finansal varlıklar (esas olarak satılmaya hazır finansal varlıklar) aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Nakit akışları sadece anapara geri ödemeleri ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinden oluşan temel finansal araçlar (bakınız Not 4.3.2):
  - "Topla ve sat" iş modelinde tutulan: sigorta sözleşmelerinin yönetimi ile ilgili olarak müzakere edilen yatırımlara karşılık gelen bu araçlar, gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılacaktır,
  - İş modelinde tutulan: esas olarak kendi fonlarının yeniden yatırımı için tutulan bu araçlar, itfa edilmiş maliyetten finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılacaktır;
- Temel olmayan finansal araçlar: bu araçlar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılacaktır. Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar Geçmiş yıl karları altında yeniden sınıflandırılacaktır (Grubun özkaynakları üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır).

Elde tutulan varlıkların kredi kalitesi nedeniyle (bkz. Not 4.3.4), beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin UFRS9 hükümlerinin uygulanması, değer düşüklüğünde yalnızca sınırlı bir artışa neden olacaktır.

UFRS 17 ve UFRS 9'un sigorta şirketleri tarafından uygulanmasının Grubun finansal tabloları üzerindeki etkileri

UFRS 17 ve UFRS 9'un Grubun sigorta şirketleri tarafından geriye dönük olarak uygulanması, 1 Ocak 2022 (geçiş tarihi) itibarıyla Grubun konsolide özkaynaklarında 46 milyon Euro'luk bir artışa ve toplam 8.404 milyon Euro tutarında düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmeleri için belirlenen sözleşmeye bağlı hizmet marjının (ertelenmiş gelir) bilançoaya kaydedilmesine neden olmaktadır.

UFRS 17'nin ilk uygulamasından itibaren 2017-02 sayılı Tavsiye Kararı'nın yerini alacak olan Uluslararası Muhasebe Standartları uyarınca bankacılık sektöründeki kurumların konsolide hesaplarının formatına ilişkin Fransız ANC'nin 8 Nisan 2022 tarihli ve 2022-01 sayılı Tavsiye Kararı'nın sunduğu imkana uygun olarak Grup, sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal yatırımlarını, Grubun diğer faaliyetleri kapsamında elde tutulan finansal varlıklar için kullanılanlarla aynı muhasebe kalemleri altında sunacaktır.

#### UFRS 17 UYGULAMA PROGRAMININ ORGANİZASYONU

Grubun Finans Bölümü ve Sigorta iş kolunun ortak yönetimi altında bir proje yapısı oluşturulmuştur.

Bu yönetim, Grubun Fransa'daki ve yurtdışındaki sigorta kuruluşlarında UFRS9 ve UFRS 17'nin uygulanması amacıyla aşağıdaki ana temalar etrafında şekillendirilmiştir:

- muhasebe uygulamaları ve hesaplama modelleri;
- Finansal tablolarda ve dipnotlarda sunum ve finansal iletişim;
- kapanış sürecinin uyarlanması;
- BT çözümünün seçimi ve dağıtımı.

2019 ve 2020'de, çalışmalar öncelikle farklı sözleşme türlerinin gözden geçirilmesi, UFRS 17 kapsamında muhasebeleştirilmelerinin ve konsolide finansal tablolarda sunumlarının analiz edilmesi ve son olarak Bilgi sistemi ve süreçleri açısından çözümlerin incelenmesi ve seçilmesinden oluşmuştur.

2021 yılında, çalışmalar yeni süreçlerin uygulanmasına ve BT çözümünün onaylanıp devreye alınmasına odaklanmıştır.

2022 yılında hazırlık çalışmaları, araçların ve süreçlerin doğrulanması, muhasebe uygulamalarının ve hesaplama modellerinin nihai hale getirilmesi ve 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış verilerinin ve bu mali yıla ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin üretilmesi ile devam etmiştir.

#### NOTE 1.5 Tahminlerin ve yargıların kullanımı

Grubun konsolide finansal tablolarını hazırlarken Yönetim, Notlar'da açıklanan muhasebe ilkelerini uygularken, gelir tablosunda veya gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazançları ve zararları olarak muhasebeleştirilen tutarları, bilanço da yer alan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesini ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır.

Bu varsayım ve tahminlerin yapılmasında Grup Yönetimi konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanmakta ve kendi değerlendirmelerini yapmaktadır. Tahminlere dayalı değerlemeler, doğası gereği, bunların gelecekte gerçekleşmesine ilişkin risk ve belirsizlikleri içerir. Sonuç olarak, gelecekteki fiili sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir ve finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.



Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve tahminler, Ukrayna'daki savaşın ekonomik sonuçlarına ilişkin belirsizlikler ile Covid-19 salgınına ilişkin belirsizlikler ve mevcut makroekonomik koşulları dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayım ve tahminler üzerindeki etkileri bu Not'un 6. paragrafında belirtilmiştir.

Tahminler ve yargılar özellikle aşağıdaki kalemlere ilişkin olarak uygulanmaktadır:

- Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler, risken korunma amaçlı türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar veya sigorta şirketlerinin yatırımları (Not 3.1, 3.2, 3.3, 3.4 ve 4.3'te açıklanmıştır) olarak muhasebeleştirilen finansal araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ve bu bilgilerin finansal tablo dipnotlarında açıklanması gereken itfa edilmiş maliyetinden ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri (bakınız Not 3.9);
- İtfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ile kredi taahhütleri ve verilen garanti taahhütlerine ilişkin kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıkları, geçmiş, cari ve ileriye dönük verilere dayanan modeller veya iç varsayımlar kullanılarak ölçülür (bkz. Not 3.8). Tahmin ve yargıların kullanımı, özellikle finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana gözlemlenen kredi riskindeki bozulmanın değerlendirilmesi ve aynı finansal varlıklar üzerindeki beklenen kredi zararlarının tutarının ölçülmesi ile ilgilidir;
- Yapısal faiz oranı riskinin 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);
- Değer düşüklüğü (bkz. Not 2.2);
- Bilançoda yükümlülükler altında kaydedilen karşılıklar, sigorta şirketlerinin sigortalama rezervleri ve ertelenmiş kar paylaşımı (bkz. Not 4.3.5.2 ve 8.3);

- Bilançoda muhasebeleştirilen vergi varlıkları ve yükümlülükleri (bkz. Not 6);
- Finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerinin analizi (bkz. Not 3);
- Konsolide edilen kuruluşların kapsamının belirlenmesinde, özellikle yapılandırılmış kuruluşlarla ilgili olarak, kontrolün değerlendirilmesi (bkz. Not 2.4);
- Kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi için uygulanacak kiralama süresinin belirlenmesi (bkz. Not 8.4).

## İKLİM RİSKLERİ

Grup, iklim risklerini konsolide hesaplarının hazırlanmasına kademeli olarak entegre etmek için çalışmalarını sürdürmektedir. İklim değişikliğiyle ilgili riskler yeni bir risk kategorisi değil, Grubun risk yönetim sistemi tarafından zaten kapsanan kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktördür. Bu bağlamda, geçiş riskinin Societe Generalenin kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup için birincil iklim riski olmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, beklenen kredi zararlarının belirlenmesi, karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olması koşuluyla, bireysel riskler ve sektörel riskler değerlendirilirken dikkate alınan iklim risklerinin olası etkisini içermektedir; ve Grubun enerji ve çevresel dönüşüm ve bölgelerin gelişimi lehine taahhütlerinin etkisi, nakit yaratan birimlerin (NYB) geri kazanılabilir tutarını ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini belirlemek için tahmini bütçelerde hala dikkate alınmaktadır.

Buna ek olarak Grup, EFRAG (Avrupa Finansal Raporlama Danışma Grubu) tarafından hazırlanan ve kamuoyu görüşüne açılan taslak ESRS (Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları) hükümlerini, özellikle de bu gelecekteki açıklama gereklilikleri ile konsolide finansal tablolar arasındaki bağlantıya ilişkin olanları analiz etmektedir.

Grup, iklim risklerini konsolide hesaplarının hazırlanmasına kademeli olarak entegre etmek için çalışmalarına devam etmektedir (bkz. Not 2.2, 3, 3.8, 5.3 ve 6).

## NOTE 1.6 Krizler: Covid-19, Ukrayna'daki savaş ve ekonomik sonuçları

Bazı büyük ekonomilerde Covid-19 ile ilgili kısıtlamaların kaldırılması, Çin Anakarası'ndaki karantinalar engel olsa da ekonomik faaliyetleri desteklemiştir.

Ancak 2022 yılına Ukrayna'daki savaş damgasını vurmuştur. Çatışma, insan hayatı kaybı ve neden olduğu acılarla birlikte önemli ekonomik maliyetlere sahiptir ve çok yüksek derecede belirsizliği beraberinde getirmektedir.

Euro bölgesinde ise arz zorlukları, enerji maliyetlerindeki artış, yüksek enflasyonla birlikte alım gücünün düşmesi ve ekonomi politikalarının sıkılaşması büyümenin önündeki başlıca darboğazlardır. Pandemiyle ilgili riskler kısa vadede önemli ölçüde azalmış olsa da, Ukrayna'daki savaşla ilgili güçlü belirsizlikler bu beklentileri tehlikeye atmakta ve 2023 yılında daha belirgin bir yavaşlama beklenmektedir.

Ayrıca Grup, Nisan 2022'de Rusya'daki bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerini durdurduğunu açıklamıştır. Mayıs 2022'de Grup, Rosbank'ın ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin devrini tamamlamıştır (bkz. Not 2.1).

Bu bağlamda Grup, konsolide finansal tablolarını hazırlamak için seçtiği makroekonomik senaryoları güncellemiş ve modellerinde bazı düzeltmeler uygulamaya devam etmiştir (Not 3.8'de açıklanan GSYİH düzeltmeleri).

Bu makro-ekonomik senaryolar, ileriye dönük verileri içeren kredi zarar ölçüm modellerinde dikkate alınmakta (bkz. Not 3.8) ve ayrıca şerefiye değer düşüklüğü (bkz. Not 2.2) ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanımına (bkz. Not 6) ilişkin bazı testlerde de kullanılmaktadır.

### MAKROEKONOMİK SENARYOLAR

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup, Ukrayna'daki savaş, devam eden Covid-19 salgını ve mevcut makroekonomik bağlamla ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için üç senaryo seçmiştir. Özellikle sıhhi kriz bağlamında hazırlanan SG Genişletilmiş senaryosu, 2022 yılı boyunca krizin yönetimi ve gelişimi nedeniyle geçerliliğini yitirmiştir.

Senaryoları hazırlamak için seçilen varsayımlar aşağıda listelenmiştir:

- Merkezi senaryo (SG Central) 2023 yılında keskin bir ekonomik yavaşlama ve 2024 yılında büyümede sadece mütevazı bir toparlanma öngörmektedir. Enflasyon 2023'te %5,5'e yakın bir seviyede yüksek kalmaya devam edecek, 2024'te %3'ün altına düşecek ve orta vadede hedefe dönecektir. ECB kısa vadede para politikasını sıkılaştırmaya devam edecektir; ancak 2023 sonunda olası bir gevşeme başlayabilir;

■ Olumlu senaryo (SG Olumlu), merkezi senaryoda öngörülen yörüngeye kıyasla hızlandırılmış bir ekonomik büyümeyi tanımlamaktadır; bu büyüme, üretkenlik üzerindeki olumlu bir şok nedeniyle iyileşen arz koşullarından veya beklenmedik şekilde iyileşen talep koşullarından kaynaklanabilir (2021/2022'de bazı ekonomilerde karantinaların kaldırılmasının ardından gözlemlenen durum). Her iki durumda da, daha güçlü büyüme istihdam ve/veya şirketlerin karlılığı üzerinde olumlu bir etkiye sahip olacaktır;

- Stresli senaryo (SG Stres), merkezi senaryoya kıyasla GSYİH'de negatif bir sapmaya yol açan bir kriz durumuna karşılık gelmektedir. Bu senaryo finansal bir krizden (2008 krizi, Euro bölgesi krizi...), dışsal bir krizden (Covid-19 benzeri pandemi) veya her ikisinin birleşiminden kaynaklanabilir.

Bu senaryolar, Societe Generalenin Ekonomik ve Sektörel Araştırma Bölümü tarafından, her ülkedeki istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayanarak Grubun tüm kuruluşları için geliştirilmiştir.

Kurumların (IMF, Global Bank, ECB, OECD...) tahminleri ve piyasa ekonomistleri arasındaki fikir birliği, bu şekilde oluşturulan senaryoların uygunluğunu ve tutarlılığını sağlamak için Grubun tahminlerini sorgulamak için bir referans görevi görür.

## FİNANSAL ARAÇLAR: BEKLENEN KREDİ ZARARLARI

Grup ekonomistleri tarafından sağlanan senaryolar, üç yıllık bir ufukta kredi zararı karşılık modellerine dahil edilmekte, ardından iki yıllık bir dönem izlenerek beşinci yılda kalibrasyon dönemi boyunca gözlemlenen ortalama temerrüt olasılığına kademeli olarak geri dönülmektedir. Grup tarafından bu makro-ekonomik senaryoların geliştirilmesi amacıyla yapılan varsayımlar, Ukrayna'daki savaşın ekonomik sonuçlarına ilişkin belirsizlikler ve Covid-19 pandemisine ilişkin kalan belirsizlikler dikkate alınarak güncellenmektedir.

### Değişkenler

GSYİH büyüme oranı, Fransa'daki işletmelerin kar marjı, işsizlik oranları, Fransa'daki enflasyon oranı ve Fransa'nın on yıllık devlet tahvillerinin getirisi, beklenen kredi zararları değerlendirme modellerinde kullanılan ana değişkenlerdir.

Her bir senaryo için beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde daha güçlü etkiye sahip olan değişkenler (Grubun faaliyet gösterdiği başlıca ülkeler için GSYİH büyüme oranı ve Fransa'daki işletmelerin kar marjı) aşağıda detaylandırılmıştır:

SG Olumlu senaryo	2023	2024	2025	2026	2027
Fransa GSYİH	1.5	2.8	2.0	2.1	1.3
Fransız şirketlerinin kar marjı	32.7	32.7	32.9	32.9	32.3
Euro bölgesi GSYİH	1.2	2.7	2.0	2.1	1.3
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	1.0	2.6	2.8	2.8	2.3
Çin GSYİH	5.5	6.3	5.1	5.2	4.4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	1.4	4.0	3.0	3.1	2.3
Romanya GSYİH	2.9	4.5	3.8	3.8	3.2

SG Olumlu senaryo	2023	2024	2025	2026	2027
Fransa GSYİH	0.5	0.8	1.0	1.1	1.3
Fransız şirketlerinin kar marjı	32.1	32.4	32.4	32.4	32.3
Euro bölgesi GSYİH	0.2	0.7	1.0	1.1	1.3
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	0.0	0.6	1.8	1.8	2.3
Çin GSYİH	4.5	4.3	4.1	4.2	4.4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	0.4	2.0	2.0	2.1	2.3
Romanya GSYİH	1.9	2.5	2.8	2.8	3.2

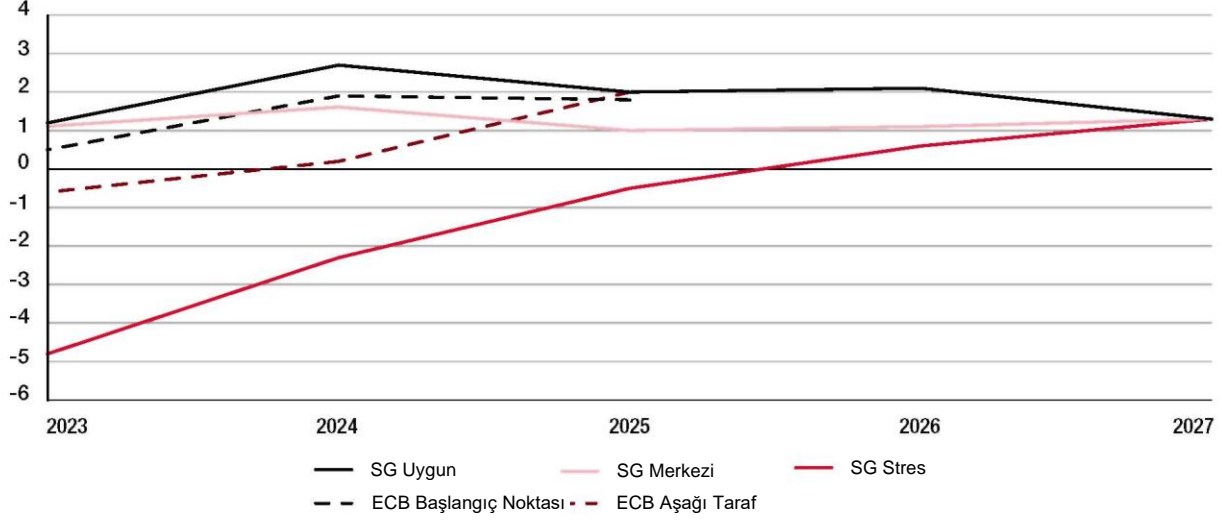
SG Olumlu senaryo	2023	2024	2025	2026	2027
Fransa GSYİH	(4.5)	(2.2)	(0.5)	0.6	1.3
Fransız şirketlerinin kar marjı	29.9	30.2	30.2	30.2	32.3
Euro bölgesi GSYİH	(4.8)	(2.3)	(0.5)	0.6	1.3
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	(5.0)	(2.4)	0.3	1.3	2.3
Çin GSYİH	(0.5)	1.3	2.6	3.7	4.4
Çek Cumhuriyeti GSYİH	(4.6)	(1.0)	0.5	1.6	2.3
Romanya GSYİH	(3.1)	(0.5)	1.3	2.3	3.2

Bu simülasyonlar, temel ekonomik değişkenler ile risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkilerin değişmeden kaldığını varsaymaktadır. Uygulamada, bu korelasyonlar jeopolitik veya iklimsel olaylardan, davranış değişikliklerinden, yasal ortamdan veya hibe politikasından etkilenebilir.



Aşağıdaki şekil, Grup tarafından her bir senaryo için kullanılan Euro bölgesindeki GSYH tahminlerini Aralık 2022'de ECB tarafından yayınlanan senaryolarla karşılaştırmaktadır.

### SENARYOYA GÖRE CDP TAHMİNLERİ, YÜZDE OLARAK



### MAKROEKONOMİK SENARYOLARIN AĞIRLIKLANDIRILMASI

Kullanılan olasılıklar, son 25 yılda ABD GSYİH'sine ilişkin olarak ekonomistlerden oluşan bir konsensüs tarafından yapılan tahminler ile gerçekleşen gerçek senaryo (gerçek senaryoya benzer tahmin, önemli ölçüde iyimser veya kötümser) arasında gözlemlenen farklara dayanmaktadır.

Döngünün tersine dönme olasılığını daha iyi hesaba katmak için Grup, senaryoları ağırlıklandırmak için bir metodoloji uygulamakta ve ekonomi depresyondayken Merkezi senaryoya daha yüksek bir ağırlık atamaktadır. Tersine, metodoloji, ekonomi döngünün zirvesine doğru ilerlediğinde SG Stres senaryosuna daha yüksek bir ağırlık verilmesini öngörmektedir. Buna göre, Merkezi senaryoya uygulanan ağırlıklandırma, SG Genişletilmiş senaryosunun iptali ile ilgili olarak 31 Aralık 2022 itibarıyla %60 olarak belirlenmiştir.

### AĞIRLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN SUNULMASI:

	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2022
SG Merkezi	50%	60%	60%
SG Genişletilmiş	10%	NA	NA
SG Stres	30%	30%	30%
SG Uygun	10%	10%	10%

### BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ HESAPLANMASI VE DUYARLILIK ANALİZİ

Risk maliyeti 31 Aralık 2022 itibarıyla, 31 Aralık 2021'e (700 milyon Euro) kıyasla 947 milyon Euro (+%135) artarak 1.647 milyon Euro net gider olarak gerçekleşmiştir.

Ağırlıklandırmalardaki değişikliklerin modeller üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Duyarlılık testlerinde sektörel düzeltmeler (bkz. Not 3.8) dikkate alınmıştır. Bu uygulamanın kapsamı, makro-ekonomik değişkenlerin etkilerinin istatistiksel modellenmesine tabi olan Aşama 1 ve Aşama 2 olarak sınıflandırılan ödenmemiş tutarlarla ilgilidir (Aşama 1/Aşama 2'deki ödenmemiş tutarların %72'si).

İlgili ödenmemiş tutarların sınıflandırılması üzerinde herhangi bir etkisi olmayan bu testlerin sonuçları, %100 ağırlıklandırma durumunda

- SG Olumlu senaryosunun ■ etkisi 627 milyon Euro tutarında ek tahsisat olacaktır;
- SG Olumlu senaryo için, etki 407 milyon Euro'luk bir geri dönüş olacaktır;
- SG Merkez senaryosunda, etki 272 milyon Euro'luk bir geri dönüş olacaktır.

## COVID-19 KRİZİ: FRANSA DEVLETİ GARANTİLİ KREDİLER (PCE)

Grup, 30 Haziran 2022 tarihine kadar, krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) 2020 Fransız Finans Yasası Değişikliği ve 23 Mart 2020 tarihli Fransız kararnamesi ile belirlenen koşullar çerçevesinde Devlet Garantili Kredi olanaklarının (PGE) tahsisini sunmuştur. Bunlar, maliyet fiyatından verilen ve borçlanan işletmenin büyüklüğüne bağlı olarak borçlanılan tutarın %70 ila %90'ı arasında bir pay için devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır (ödemeden sonra garanti süresinin başladığı iki aylık bir bekleme süresi ile).

Genel durumda vergi öncesi cironun üç aylığına tekabül eden azami tutara sahip olan bu krediler, bir yıllık geri ödeme muafiyetine sahiptir. Bu yılın sonunda müşteri, kredinin toplam süresini uzatmadan anaparanın geri ödenmesi için ödemesiz dönemi bir yıl uzatma olasılığıyla (Fransa Ekonomi, Maliye ve Ticaret Bakanı tarafından 14 Ocak 2021'de yapılan duyurular doğrultusunda) krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir. Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenir ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanabilir: Banka, kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına [yani, borç alan şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u arasında] karşılık gelen taşıdığı riskin karşılığı olarak, borçlu tarafından ödenen garanti priminin (miktarı Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vadesine bağlıdır) yalnızca bir payını tutar.

PGE'nin sözleşmeye dayalı özellikleri temel kredilerdir (SPPI kriteri) ve bu krediler, Grup tarafından vadelerine kadar sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir iş modelinin parçası olarak tutulmaktadır; sonuç olarak, bu krediler konsolide bilançoda Müşteri kredileri altında itfa edilmiş maliyetten kaydedilmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Grup tarafından verilen Devlet Garantili Kredilerin (PGE) bilançoda kalan tutarı, moratoryum döneminin sonunda 2022'de yapılan ilk geri ödemeler sonrasında yaklaşık 13.3 milyar Euro'dur (bunun 4.1 milyar Euro'su 2. Aşama ve 1 milyar Euro'su 3. Aşama olarak sınıflandırılmıştır). Fransa'daki Bireysel bankacılık ağı tarafından verilen PGE, 31 Aralık 2022 itibarıyla, belirli bir sektörün baskınlığı olmaksızın 11.5 milyar Euro tutarındadır (bunun 3.8 milyar Euro'su 2. Aşama ve 0.9 milyar Euro'su 3. Aşama olarak sınıflandırılmıştır); bu krediler için Devlet garantisi, tutarlarının ortalama %90'ını kapsamaktadır.

PGE (Fransız Devlet Garantili Krediler) için 31 Aralık 2022 itibarıyla muhasebeleştirilen beklenen kredi zararları, Fransız perakende ağı tarafından kaydedilen 133 milyon Euro dahil olmak üzere 212 milyon Euro tutarındadır (51 milyon Euro 2. Aşama ve 68 milyon Euro 3. Aşama dahil).

Fransa'da 19 Ocak 2022'de yayınlanan ve 23 Mart 2020'de yayınlanan kararnameyi değiştiren bir kararname, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin altı yıldan on yıla uzatılmasından yararlanmasına izin vermektedir; bu uzatmaların Grubun 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI

Aşağıdaki tablo, bir tarafta Rusya'da yerleşik Grup şirketleri tarafından, diğer tarafta ise Rusya dışındaki Grup şirketleri tarafından Rus karşı taraflara veya Rus Grup şirketlerine kaydedilen bilanço ve bilanço dışı risklerdeki (itfa edilmiş maliyet veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerden ölçülen) değişiklikleri göstermektedir.

	31.12.2022		30.06.2022		31.12.2021	
Milyar Euro olarak	Varsayılan durumda risk	Brüt ödenmemiş tutar	Varsayılan durumda risk	Brüt ödenmemiş tutar	Varsayılan durumda risk	Brüt ödenmemiş tutar
Konsolide edilen bağlı ortaklıkların kıyı riskleri(1)	0.3	0.3	0.3	0.3	15.4	19.0
Açık deniz riskleri(2)	1.8	2	2.6	2.9	3.2	4.4
Rosbank bakiye riskleri	0.1	0.1	0.5	0.5	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>2.2</b>	<b>2.4</b>	<b>3.4</b>	<b>3.7</b>	<b>18.6</b>	<b>23.4</b>

(1) Kara riskleri Rosbank, Rosbank Insurance ve ALD Automotive OOO Rusya'ya karşılık gelmektedir.

(2) Offshore riskler (Özel Bankacılık ve Rosbank'ın satışına ilişkin bakiye riskler hariç) Rus karşı taraflara veya Rusya dışında kayıtlı Rus Grup iştiraklerine ilişkin risklere karşılık gelmektedir.

## Rusya ve Ukrayna'dan kaynaklanan riskler

Mayıs 2022'de Grup, Rosbank iştirakini ve Rusya'daki sigorta iştiraklerini satmıştır. Bu satışların Grubun finansal tabloları üzerindeki etkisi Not 2.1'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup, Rusya'da ALD bağlı ortaklıkları aracılığıyla faaliyet göstermektedir (konsolide bağlı ortaklıklardaki kara risklerine bakınız). ALD, 11 Nisan 2022 tarihinde, Rusya'daki ALD Automotive OOO ve Belarus'taki ALD Automotive LLC'nin önümüzdeki 12 ay boyunca devam eden endişe durumuna itiraz etmeksizin, Rusya, Kazakistan ve Belarus'ta artık yeni ticari işlemler yapmayacağını açıklamıştır; her iki kuruluş da müşterilerine hizmet vermeye ve ticari faaliyetlerle ilgili herhangi bir özel zorlukla karşılaşmadan mevcut araç filosunu yönetmeye devam etmektedir.

Grup ayrıca, 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam bilançosu 67,7 milyon Euro olan ALD iştiraki aracılığıyla Ukrayna'da da faaliyet göstermektedir.

## Açık deniz riskleri

Rusya dışında, Grubun hala karşı taraf kredi riskleri bulunmaktadır. Bu tutarların tamamı (2 milyar Euro) "hassas" olarak sınıflandırılmış (bkz. Not 3.8) ve kredi riski değer düşüklüğünün 2. aşamasına veya gerektiğinde 3. aşamasına aktarılmıştır.

Bu farklı olayların (Rosbank'ın satışı, offshore Rus karşı tarafların "hassas" olarak sınıflandırılması) sonuçları ve 31 Aralık 2022 itibarıyla beklenen kredi zararlarını belirlemek için yeni makroekonomik senaryoların dikkate alınması Not 3.8'de açıklanmıştır.

## Diğer bilgiler

Yasal, düzenleyici, kanuni veya sözleşmesel kısıtlamalar veya yükümlülükler, Grubun varlıkları Grup şirketleri arasında serbestçe transfer etme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Mayıs 2022'de Rusya, Rus limited şirketleri tarafından "dost olmayan ülkelerle" ilgili yabancı paydaşları lehine başlatılan nakit ve sermaye hareketlerine geçici kısıtlamalar ve özel bir prosedür öngören bir mevzuat yayınlamıştır.

**NOTE 1.7 Türkiye’de Hiperenflasyon**

16 Mart 2022 tarihinde, yüksek enflasyonlu ülkeleri belirlemek için standart bir referans olan Denetim Kalitesi Merkezi’nin Uluslararası Uygulamalar Görev Gücü, Türkiye’yi yüksek enflasyonlu ekonomiler listesine dahil eden bir çalışma belgesi yayınlamıştır.

Sonuç olarak, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren Grup, Türkiye’de yerleşik ALD işletmesinin bireysel finansal tablolarını Türk Lirası cinsinden hazırlamak için (konsolidasyon sürecinin bir parçası olarak Euro’ya çevrilmeden önce) UMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama") hükümlerini uygulamıştır. Ancak, SG İstanbul şubesinin finansal tabloları, beklenen etkilerin önemli olmaması nedeniyle yeniden düzenlenmemiştir.

Bu hükümler uyarınca, maliyet bedeli ile gösterilen bazı bilanço kalemlerinin muhasebe değeri, kapanış tarihinde, dönem içinde kaydedilen enflasyonun etkilerine göre düzeltilir. ALD Türkiye’nin hesaplarında, bu düzeltmeler araç filosunu temsil eden maddi duran varlıklara ve özkaynakların çeşitli bileşenlerine uygulanmıştır.

Bu yüksek enflasyon uygulamasının ilk uygulandığı tarihte (1 Ocak 2022), bu düzeltmelerin etkisi kaydedilmiştir.

Konsolide yedeklerde ve kontrol gücü olmayan paylarda; bu tarihte, ilgili işletmelerdeki çevrim farkları aynı finansal büyüklükler olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Müteakip kapanış dönemlerinde, uygun varlık ve özkaynak kalemleri ile dönem gider ve gelirlerine ilişkin enflasyon düzeltmeleri, finansal işlemlerden net kazanç ve zararlar kaleminde kambiyo işlemlerine ilişkin gelir veya gider olarak kaydedilir.

Bu şekilde yeniden düzenlenmiş ALD Türkiye’nin Türk Lirası finansal tabloları, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru esas alınarak Euro’ya çevrilecektir.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla, toplam konsolide özkaynaklar, çeşitli düzeltmeler ve bu tarihte kaydedilen çevrim farklarının yeniden sınıflandırılması için konsolide rezervlerde vergi sonrası 8,4 milyon Euro’luk bir azalma dahil olmak üzere 41,3 milyon Euro artmıştır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, döneme ilişkin enflasyon düzeltmeleri için finansal işlemlerden net kazanç ve zararlar olarak 59,9 milyon Euro tutarında bir kazanç kaydedilmiştir. Vergi ve döneme ilişkin diğer gelir ve gider kalemlerinin düzeltilmesinden sonra, yüksek enflasyon düzeltmelerinin konsolide net gelir üzerindeki etkisi 37,6 milyon Euro olmuştur.

## NOT 2 KONSOLİDASYON



**BASITLEŞTİ  
RMEK**

Societe Generale grubunun Fransa'daki ve yurtdışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yurtdışı şubelerini içerir) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından yürütülür. Tüm bu kuruluşlar Grup konsolidasyonunun kapsamını oluşturur.

Konsolidasyon, Societe Generale - Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının, müşterek anlaşmalarının ve iştiraklerinin hesaplarının tek bir işletme gibi toplu bir şekilde sunulması için standart bir muhasebe süreci kullanır.

Bunu yapmak için, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgi sunmak amacıyla, Grup'u oluşturan kuruluşların bireysel hesapları, Avrupa Birliği tarafından benimsenen UFRS'ye uygun olacak şekilde yeniden düzenlenir.

Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler), konsolide finansal tabloların sadece Grup dışındaki üçüncü taraflarla yapılan işlemleri ve sonuçları göstermesi için konsolidasyon sürecinde elimine edilir.

### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Societe Generalenin 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 müşterek kontrol veya önemli etki sahibi olduğu şirketlerin finansal tablolarının bir kısmını içerir.

Konsolide kuruluşlar

#### BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı ortaklıklar, Grubun üzerinde münhasıran kontrole sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi ancak ve ancak aşağıdaki üç koşulun yerine getirilmesi halinde kontrol etmektedir:

- Grup'un, oy haklarına veya diğer haklara sahip olmak suretiyle işletme üzerinde güce (işletmenin ilgili faaliyetlerini, yani işletmenin getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetlerini yönetme gücüne) sahip olması; ve
- Grup'un işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması; ve
- Grup'un, işletme üzerindeki gücünü kullanarak işletmenin elde edeceği getirilerin miktarını etkileme imkanına sahip olması.

#### Yetki

Grubun bir işletme üzerindeki kontrol derecesinin ve uygun konsolidasyon yönteminin belirlenmesi amacıyla oy hakları belirlenirken, potansiyel oy hakları, değerlendirilmenin yapıldığı tarihte veya en geç ilgili faaliyetlerin yönlendirilmesine ilişkin kararların alınması gerektiği tarihte serbestçe kullanılabilirliği dikkate alınır. Potansiyel oy hakları, piyasada bekleyen adi hisse senetleri üzerindeki alım opsiyonları veya tahvilleri yeni adi hisse senetlerine dönüştürme hakları gibi araçlardır.

Bazı haklar, sahibinin menfaatlerini korumak için tasarlanmıştır (koruyucu haklar) ancak bu tarafa hakların ilgili olduğu yatırım kuruluşu üzerinde yetki vermez.

Her biri farklı ilgili faaliyetleri tek taraflı olarak yönetme yetkisi veren önemli haklara sahip birden fazla yatırımcının bulunması halinde, yatırım yapılan işletmenin değişken getirilerini en önemli ölçüde etkileyen faaliyetleri yönetme yetkisine sahip olan yatırımcının yatırım yapılan işletme üzerinde yetkisine sahip olduğu varsayılır.

#### Değişken getirilere maruz kalma

Kontrol, ancak Grubun yatırımından veya işletmeyle olan ilişkisinden kaynaklanan değişken getirilerin değişkenliğine önemli ölçüde maruz kalması durumunda söz konusudur. Temettü, faiz, ücret vb. olabilen bu getiriler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem negatif olabilir.

#### Yetki ve değişken getiriler arasındaki bağlantı

Güç ve değişken getiriler arasındaki bağlantıyı değerlendirmek için, Grup'a üçüncü taraflar (asiller) adına ve yararına kullanacağı karar verme yetkisi devredilmişse, Grubun bu asiller için bir vekil olarak hareket ettiği ve bu nedenle karar verme yetkisini kullandığında işletmeyi kontrol etmediği varsayılır. Varlık yönetimi faaliyetlerinde, varlık yöneticisinin bir fonun net varlıklarını yönetirken vekil olarak mı yoksa asil olarak mı hareket ettiğini belirlemek için bir analiz yapılmalıdır; varlık yöneticisinin asil olarak kabul edilmesi durumunda fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edildiği varsayılır.

### Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış işletme, oy hakkı veya benzer hakların işletmeyi kimin kontrol ettiğine karar verilmesinde baskın faktör olmayacak şekilde tasarlanmış bir işletmedir. Örneğin, ilgili faaliyetlerin sözleşmeye dayalı düzenlemeler vasıtasıyla yönlendirildiği durumlarda durum böyledir.

Yapılandırılmış bir kuruluş genellikle sınırlı bir ticari faaliyet, belirli ve dikkatle tanımlanmış bir amaç veya sermaye benzeri finansman kullanmadan faaliyetlerini finanse etmek için yeterli sermaye gibi belirli özellikler sunar. Yapılandırılmış kuruluşlar farklı yasal şekillerde olabilir: anonim şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, yatırım fonları, tüzel kişiliği olmayan kuruluşlar, vb.

Yapılandırılmış bir işletme üzerindeki kontrolün varlığı değerlendirilirken, aralarında aşağıdakilerin de bulunduğu tüm olgu ve koşullar dikkate alınmalıdır:

- İşletmenin amacı ve tasarımı;
- İşletmenin yapılandırılması;
- İşletmenin tasarımı nedeniyle maruz kaldığı riskler ve Grubun bu risklerin bir kısmına veya tamamına maruz kalma durumu;
- Grup için potansiyel getiri ve faydalar.
- Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar, münhasıran Grup tarafından kontrol edilmeyen kuruluşlardır;

### MÜŞTEREK ANLAŞMALAR

Bir müşterek anlaşma (müşterek faaliyet veya iş ortaklığı) vasıtasıyla Grup, ilgili faaliyetlerin yönlendirilmesine ilişkin kararların, müştereken kontrol eden tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirmesi durumunda, bir işletme üzerinde müşterek kontrole sahiptir. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi, tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analiz edilmesini gerektirir. Bir müşterek faaliyet durumunda, anlaşmanın tarafları varlıklar üzerinde haklara ve yükümlülükler üzerinde yükümlülükler sahiptir.

Bir iş ortaklığı durumunda, taraflar işletmenin net varlıkları üzerinde hak sahibidir.

### İŞTİRAKLER

İştirakler, Grubun önemli etkiye sahip olduğu şirketlerdir ve Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Önemli etki, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına kontrol gücü olmaksızın katılma gücüdür. Özellikle, önemli etki, Societe Generale'nin Yönetim Kurulu'nda veya Denetim Kurulu'nda temsil edilmesinden, stratejik kararlara katılımından, önemli şirketler arası işlemlerin varlığından, yönetim personelinin değişiminden veya şirketin Societe Generale'e teknik bağımlılığından kaynaklanabilir. Grubun bir işletmedeki oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak en az %20'sine sahip olması durumunda, Grubun bu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu varsayılır.

### Konsolidasyon kuralları ve yöntemleri

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşların finansal tablolarından oluşturulur. Mali yılı Societe Generale'den üç ay önce veya sonra biten şirketler, 31 Aralık'ta sona eren on iki aylık dönem için proforma tablolar hazırlar. Grup şirketleri arasındaki tüm önemli bakiyeler, karlar ve işlemler elimine edilir.

Yeni satın alınan bağlı ortaklıkların sonuçları konsolide finansal tablolara satın alma tarihinden itibaren dahil edilirken, mali yıl içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları Grubun kontrolü bıraktığı tarihe kadar dahil edilir.

### KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Grubun münhasıran kontrolüne sahip olduğu yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere bağlı ortaklıklar tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolide bilançoda tam konsolidasyon, bağlı ortaklığın Grup tarafından elde tutulan hisse senetlerinin değerinin, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin her biri ile değiştirilmesinden ve Grubun bağlı ortaklık üzerinde kontrolü ele aldığı muhasebeleştirilen şerefiyenin eklenmesinden oluşur (bakınız Not 2.2). Gelir tablosunda ve net kar ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda, bağlı ortaklığın gider ve gelir kalemleri Grubun gider ve gelir kalemleri ile toplanır.

Bağlı ortaklıktaki kontrol gücü olmayan paylara ait kısım konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir. Ancak, Grup tarafından kontrol edilen konsolide yapılandırılmış işletmelerde, bu işletmelerin Grup'a ait olmayan kısımları bilançoda Borç olarak muhasebeleştirilir.

Müşterek faaliyet söz konusu olduğunda, Grup, konsolide finansal tablolarında varlık ve yükümlülüklerdeki payının yanı sıra ilgili gelir ve giderlerdeki payını da ayrı olarak muhasebeleştirir.

İştirakler ve iş ortaklıkları, Grubun konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Özkaynak yönteminde, bir iştirakteki yatırım, ilk muhasebeleştirme sırasında, Grubun iş ortaklığı veya iştirakteki yatırımının şerefiye dahil maliyeti üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar altında muhasebeleştirilir ve satın alma tarihinden sonra yatırımcının iştirakin net varlık değerindeki payında meydana gelen değişiklikleri yansıtmak amacıyla defter değeri artırılır veya azaltılır.



Bu yatırımlar, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Yatırımın geri kazanılabilir tutarının (kullanım değeri veya satış maliyetleri düşülmüş piyasa değerinden yüksek olanı) defter değerinden düşük olması durumunda bilançoda defter değeri üzerinden değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Değer düşüklüğü karşılıkları ve iptalleri özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net gelirleri altında muhasebeleştirilir.

Grubun işletmenin net karındaki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlarındaki payı konsolide gelir tablosunda ve konsolide net kar ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda ayrı satırlarda gösterilir. Grubun özkaynak yöntemiyle konsolide edilen bir işletmenin zararlarındaki payının, şirketteki ortaklık payına eşit veya daha fazla olması durumunda, Grup, yasal veya zımni yükümlülükler gerektirmedikçe, sonraki zararlarındaki payını muhasebeleştirmeyi durdurur ve bu durumda söz konusu zararlar için bir karşılık ayırır. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından doğan sermaye kazançları ve zararları diğer varlıklardan net gelir/giderler hesabına kaydedilir.

#### YABANCI ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARININ ÇEVİRİSİ

Yabancı para cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri, kapanış tarihindeki resmi döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri, ay sonu ortalama döviz kurları üzerinden Euro'ya çevrilir. Sermaye, yedekler, geçmiş yıl karları ve gelirlerin çevriminden kaynaklanan kazanç ve zararlar, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar - Çevrim farkları altında muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye katkılarının çevriminden kaynaklanan kazanç ve zararlar da aynı başlık altında konsolide özkaynak değişimlerine dahil edilir.

UFRS1'in izin verdiği opsiyona uygun olarak Grup, 1 Ocak 2004 tarihi itibarıyla yabancı işletmelerin finansal tablolarının çevriminden kaynaklanan tüm farkları konsolide yedeklere dağıtmıştır. Sonuç olarak, bu kuruluşlardan herhangi birinin satılması durumunda, satıştan elde edilen gelir sadece 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren ortaya çıkan çeviri farklarının geri yazılmasını içerecektir.

#### GRUBUN KONSOLİDE EDİLEN BİR İŞLETMEDEKİ SAHİPLİK ORANINDAKİ DEĞİŞİMLER

Grubun halihazırda kontrol etmekte olduğu bir bağlı ortaklığındaki sermaye payının artması durumunda, ilave hisse için ödenen bedel ile bu tarihte elde edilen net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark Geçmiş yıllar karları, Grup payı hesabına kaydedilir.

Ayrıca, Grubun üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bir bağlı ortaklıktaki payının azalması durumunda, satış bedeli ile satılan payların defter değeri arasındaki fark Geçmiş yıllar karları, Grup payı hesabına kaydedilir.

Bu işlemlerle ilgili maliyetler doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grup, konsolide edilen bir bağlı ortaklığın kontrolünü kaybettiğinde, eski bağlı ortaklıkta kalan herhangi bir yatırım, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak yeniden ölçülür, aynı zamanda sermaye kazancı veya kaybı konsolide gelir tablosunda varlıklardan net gelir/gider altında kaydedilir. Elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya zararlar, daha önce bağlı ortaklığın ait olduğu nakit üreten birimlere tahsis edilen şerefiye payını da içerir. Bu payın belirlenmesi, satılan bağlı ortaklığa ve nakit üreten birimin elde tutulan kısmına tahsis edilen normatif bir sermayeye dayanmaktadır.

Tam konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri

Bazı tam konsolide Grup bağlı ortaklıklarında, Grup azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhütleri vermiştir. Grup için bu satın alma taahhütleri satış opsiyonlarıdır (opsiyonun kullanılmasıyla önce sahiplik payıyla ilişkili risk ve avantajların devredilmediği satış opsiyonları). Bu opsiyonların kullanım fiyatı, bağlı ortaklığın hisselerinin satın alınması sırasında üzerinde anlaşmaya varılan ve gelecekteki performansını dikkate alan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Bu fiyat, opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak da belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki gibi kaydedilir:

- Grup, UMS 32'ye uygun olarak, kontrol ettiği bağlı ortaklıkların azınlık hissedarlarına verilen satış opsiyonları için bir finansal yükümlülük kaydetmektedir. Bu yükümlülük başlangıçta, satış opsiyonlarının tahmini kullanım fiyatının bugünkü değeri üzerinden Diğer yükümlülükler altında muhasebeleştirilir;
- Satış opsiyonları kullanılmamış olsa bile bir yükümlülüğün muhasebeleştirilmesi zorunluluğu, tutarlı olmak adına, Grubun kontrol gücü olmayan paylardaki işlemlere uyguladığı muhasebe uygulamasının aynısını kullanması gerektiği anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün karşılığı, opsiyonların altında yatan kontrol gücü olmayan payların değerinin düşülmesi ve herhangi bir bakiyenin Geçmiş yıl karları, Grup payından düşülmesidir;
- Bu yükümlülükteki sonraki değişiklikler (opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki ve kontrol gücü olmayan payların defter değerindeki değişikliklerle bağlantılı olarak) tamamen Geçmiş yıl karları, Grup payına kaydedilir;
- Eğer satın alma gerçekleşirse, yükümlülük bağlı ortaklıktaki kontrol gücü olmayan payların satın alınmasıyla bağlantılı nakit ödeme ile kapatılır. Ancak, taahhüdün süresi dolduğunda, satın alma gerçekleşmemişse, yükümlülük kontrol gücü olmayan paylar ve geçmiş yıl karları, Grup payı ile ilişkilendirilerek silinir;
- Opsiyonlar kullanılmadığı sürece, satış opsiyonlu kontrol gücü olmayan paylara ilişkin sonuçlar Grubun konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar altında kaydedilir.

**NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı**

Konsolidasyon kapsamı, Grubun münhasır kontrolü altındaki iştirakleri ve yapılandırılmış kuruluşları, ortak düzenlemeleri (ortak girişimler ve ortak operasyonlar) ve finansal tabloları Grubun konsolide finansal tablolarına göre, özellikle Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt faaliyet geliri ile ilgili olarak önemli olan iştirakleri içerir.

Konsolidasyon kapsamındaki 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, 31 Aralık 2021 kapanış tarihinde geçerli olan kapsam ile karşılaştırıldığında esas değişiklik aşağıdaki gibidir.

**RUSYA'DA ROSBANK VE SİGORTA İŞTİRAKLERİNİN SATIŞI**

Societe Generale, 18 Mayıs 2022 tarihinde Rosbank grubunun ve Grubun Rusya'daki sigorta iştiraklerinin Interros Capital'e satışının tamamlandığını duyurmuştur.

Bu satışın finansal sonuçları aşağıda sunulmuştur:

- Grubun toplam bilançosunda 16 milyar Euro'luk bir azalma, bunun başlıca nedeni itfa edilmiş maliyetten Müşterilere verilen kredilerde 10 milyar Euro'luk bir azalma ve Müşterilere ait mevduatlarda 13 milyar Euro'luk bir azalmadır;
- 2022'de diğer varlıklardan net gelir/giderde raporlanan 3,3 milyar Euro tutarında elden çıkarma zararı. Bu zarar, 1 Ocak 2022 ile satış tarihi arasında rublenin değer kazanmasını takiben 0,5 milyar Euro'luk bir artıştan sonra 18 Mayıs'ta kümülatif tutar olan 0,5 milyar Euro için gelire yeniden sınıflandırılan bir çeviri farkını içermektedir.

**LEASEPLAN'IN ALD TARAFINDAN SATIN ALINMASI**

6 Ocak 2022 tarihinde Grup, Societe Generale ve ALD'nin, ALD'nin LeasePlan'ın sermayesinin %100'ünü satın alması için iki anlaşma imzaladığını duyurdu. Bu satın alma işleminin 2023 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenmektedir, özellikle de kalan düzenleyici onayların alınmasına ve diğer standart ön koşulların yerine getirilmesine tabidir.

Toplam 4,5 milyar Euro tutarındaki satın alma bedeli nakit ve menkul kıymet olarak ödenecektir. LeasePlan hissedarları, işlemin tamamlanmasının ardından ALD'nin sermayesinin %30,75'ini temsil eden 1,8 milyar Euro nakit ve menkul kıymetin yanı sıra, konsolide kuruluşun sermayesinin tam seyretilmiş bazda %3,12'sine eşdeğer varanlı hisseler alacaklardır.

16 Aralık 2022 tarihinde ALD, LeasePlan satın alma projesinin bir parçası olarak, hissedarların imtiyazlı rüşhan hakkı korunarak yaklaşık 1,2 milyar Euro tutarında başarılı bir sermaye artırımını gerçekleştirdiğini duyurmuştur.

Bu artıştan önce Societe Generale, ALD'nin sosyal sermayesinin %79,8'ini elinde bulunduruyordu. Societe Generale, uzun vadede ALD'nin çoğunluk hissedarı olarak kalma taahhüdüne uygun olarak, sermaye artışının yaklaşık %66,3'ünü temsil eden yaklaşık 803 milyon Euro tutarında yeni hisseye talip oldu ve şu anda ALD'nin sosyal sermayesinin %75,9'unu elinde bulunduruyor.

Sonuç olarak, LeasePlan satın alımının tamamlanmasının ardından Societe Generale, %52,6'lık hissesiyle ALD'nin çoğunluk hissedarı olmaya devam edecektir. Bu pay, LeasePlan hissedarlarına ALD'nin sosyal sermayesindeki proforma paylarını %32,9'a kadar artırmalarına izin vermek için verilecek olan ekli varanlı hisselerin kullanılması durumunda %51'e düşebilir.

**NOT 2.2 Şerefiye**

**BASİTLEŞTİRMEK**

Grup bir şirketi satın aldığı anda, yeni bağlı ortaklığın tüm varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değeri üzerinden konsolide bilançosuna dahil eder.

Ancak bir şirketin satın alma fiyatı genellikle varlık ve yükümlülüklerinin yeniden değerlendirilmiş net tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan bu fazla değer, şirketin genel değerine katkıda bulunan maddi olmayan sermayesinin bir kısmını (itibar, personel kalitesi, pazar payları, vb.) veya Grubun yeni bağlı ortaklığı mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerini temsil edebilir.

Konsolide bilançoda şerefiye, faydalı ömrünün sınırsız olduğu varsayılan bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmez ve bu nedenle Grubun gelecekteki sonuçlarında tekrar eden bir gider oluşturmaz.

Ancak, Grup her yıl şerefiyenin değerinin düşüp düşmediğini değerlendirir. Eğer değer kaybetmişse, satın alınan işletmenin maddi olmayan sermayesinin karlılığının başlangıçtaki beklentilerden daha düşük olduğunu veya beklenen sinerjilerin gerçekleşmediğini gösteren geri dönüşlemez bir gider derhal Grup sonuçlarında muhasebeleştirilir.

**MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Grup, işletme birleşmelerini UFRS3 "İşletme Birleşmeleri" standardına uygun olarak satın alma yöntemi ile muhasebeleştirmektedir.

Satın alma tarihinde, satın alma maliyeti, verilen tüm varlıkların, katılan veya üstlenilen tüm yükümlülüklerin ve satın alınan işletmenin kontrolü karşılığında çıkarılan özkaynak araçlarının toplam gerçeğe uygun değeri olarak hesaplanır. İşletme birleşmeleri ile doğrudan ilişkilendirilen maliyetler, özkaynak veya borçlanma aracı ihracı ile ilgili olanlar hariç, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

Koşullu bedel, gerçekleşmesi muhtemel olsa dahi, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerinden satın alım maliyetine dahil edilir. Ödeme alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynaklar veya borçlar altında muhasebeleştirilir. Borç olarak muhasebeleştirilmesi durumunda, müteakip düzeltmeler UFRS9 uyarınca finansal yükümlülükler için gelir olarak ve diğer borçlar için uygun standartlar kapsamında kaydedilir. Özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi durumunda, bu müteakip düzeltmeler kaydedilmez.



Satın alma tarihinde, UFRS3'ün gerektirdiği üzere, bu yeni bağlı ortaklığın tüm varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri (birleşme öncesinde muhasebeleştirilmemiş olsalar dahi) amaçlarına bakılmaksızın gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrı ayrı ölçülür. Aynı zamanda, kontrol gücü olmayan paylar, satın alınan işletmenin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki paylarına göre değerlendirilir. Ancak, her bir işletme birleşmesi için, Grup kontrol gücü olmayan payları başlangıçta gerçeğe uygun değerinden ölçmeyi de seçebilir, bu durumda şerefiyenin bir kısmı dağıtılır.

Ödenen bedelin satın alınan net varlıkların makul değerini aşan kısmı konsolide bilançonun aktifinde şerefiye hesabına kaydedilir. Herhangi bir eksiklik derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma tarihinde, Grubun bu işletmede halihazırda sahip olduğu herhangi bir pay, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak yeniden ölçülür. Dolayısıyla, bir aşamalı satın alma durumunda, şerefiye satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değere bakılarak belirlenir.

Bu ilk değerlendirme için gerekli analizler ve profesyonel değerlendirmeler, satın alma tarihinde mevcut olan gerçekler ve koşullarla ilgili yeni bilgilere dayalı olarak değerde yapılacak düzeltmeler gibi, satın alma tarihinden itibaren 12 ay içinde yapılmalıdır. Başlangıçta kaydedilen şerefiye ve kontrol gücü olmayan paylar sonuç olarak düzeltilir.

Satın alma tarihinde, şerefiyenin her bir kalemi, satın almadan fayda sağlaması beklenen bir veya daha fazla nakit üreten birime dağıtılır. Grup, raporlama yapısını bir veya daha fazla nakit üreten birimin yapısını değiştirecek şekilde yeniden düzenlediğinde, daha önce değiştirilen birimlere tahsis edilen şerefiye, etkilenen birimlere (yeni veya mevcut) yeniden tahsis edilir. Bu yeniden tahsis genellikle, etkilenen her bir nakit üreten birimin normatif sermaye gereksinimlerine dayanan göreceli bir yaklaşım kullanılarak gerçekleştirilir.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve değerinin azalmış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olması durumunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Şerefiyedeki herhangi bir değer düşüklüğü, ilgili nakit yaratan birim(ler)in geri kazanılabilir değerine göre hesaplanır.

Nakit üreten birimin/birimlerin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, şerefiye üzerindeki dönemsel değer düşüklüğü düzeltilmesi için konsolide gelir tablosunda geri dönülemez bir değer düşüklüğü kaydedilir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şerefiye aşağıdaki sekiz NYB'ye bölünmüştür:

Sütunlar	Faaliyetler
<b>Fransız Bireysel Bankacılık</b>	
France Networks*	Societe Generalenin bireysel bankacılık ağı, Boursorama online bankacılık faaliyetleri, Varlık Yönetimi Çözümleri, Fransa'da tüketici ve ekipman finansmanı, Cr�dit du Nord'un bireysel bankacılık ağı ve yedi bölgesel bankası
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler**</b>	
Avrupa	Başta Almanya (Hanseatic Bank, BDK), İtalya (Fiditalia), Fransa (CGL), Çek Cumhuriyeti (KB, Essox), Romanya (BRD) olmak üzere Avrupa'da bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı hizmetleri
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	Fas (SGMA), Cezayir (SGA), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI) ve Senegal (SGBS) dahil olmak üzere Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ülkelerde bireysel bankacılık ve tüketici finansmanı
Sigorta	Fransa'da ve yurtdışında hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri (Sog�cap, Sogessur, Orad�a Vie ve Antarius dahil)
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	Societe Generale Equipment Finance tarafından satış ve profesyonel ekipmanların finansmanı
Oto Kiralama Finansal Hizmetler	Operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri (ALD Automotive)
<b>Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</b>	
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	İşletmeler, finansal kurumlar, kamu sektörü, aile ofisleri için piyasa çözümleri ve eksiksiz menkul kıymet hizmetleri, takas hizmetleri, uygulama, ana aracılık ve saklama
Finansman ve Danışmanlık	İşletmeler, finansal kurumlar ve kamu sektörü için danışmanlık ve finansman hizmetleri ile işlem ve ödeme yönetimi hizmetleri

\* Lyxor'un satışından kaynaklanan 2021 sonundaki yönlendirme değişikliklerinin ardından SG  zel Bankacılık, 1 Ocak 2022'den bu yana Fransız Bireysel bankacılık faaliyet bölümüne raporlama yapmaktadır. SG  zel Bankacılık ve Bireysel bankacılık işleri arasındaki mevcut sinerji, Grubun iki NYB'yi Fransız Ağıları NYB altında birleştirmesine yol açmıştır; SG  zel Bankacılık, Bireysel bankacılık'ın belirli bir müşteri segmentine yönelik uzantısıdır.

\*\* Rosbank'ın ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin Mayıs 2022'de elden çıkarılmasının ardından, Rusya NYB elimine edilmiştir. Bu NYB'ye 31 Aralık 2021 itibarıyla herhangi bir şerefiye tahsis edilmemiştir.

Aşağıdaki tablo, faaliyet bölümlerine göre (Not 8.1) NYB'lerin Şerefiye değerlerinde 2022 yılı boyunca meydana gelen değişiklikleri göstermektedir:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla değer	Satın almalar ve diğer artışlar	Elden çıkarmalar ve diğer azalışlar	Devirler	Değer düşüklüğü	31.12.2022 tarihindeki değer
<b>Fransız Bireysel Bankacılık</b>	<b>831</b>	-	-	<b>237</b>	-	<b>1,068</b>
Fransız Ağları(1)	831	-	-	237	-	1,068
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>	<b>1,475</b>	-	<b>(2)</b>	-	-	<b>1,473</b>
Avrupa	1,361	-	(2)	-	-	1,359
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	114	-	-	-	-	114
<b>Sigorta</b>	<b>335</b>	-	<b>(1)</b>	-	-	<b>334</b>
Sigorta	335	-	(1)	-	-	334
<b>Finansal Hizmetler</b>	<b>806</b>	<b>72</b>	<b>(29)</b>	-	-	<b>849</b>
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	228	-	-	-	-	228
Oto Kiralama Finansal Hizmetler	578	72	(29)	-	-	621
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	-	-	-	-	-	-
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	-	-	-	-	-	-
Finansman ve Danışmanlık	57	-	-	-	-	57
Finansman ve Danışmanlık	57	-	-	-	-	57
<b>Varlık ve Servet Yönetimi</b>	<b>237</b>	-	-	<b>(237)</b>	-	-
Varlık ve Servet Yönetimi(1)	237	-	-	(237)	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>3,741</b>	<b>72</b>	<b>(32)</b>	-	-	<b>3,781</b>

(1) Lyxor'un satışından kaynaklanan 2021 sonundaki yönlendirme değişikliklerinin ardından SG Özel Bankacılık, 1 Ocak 2022'den bu yana Fransız Bireysel bankacılık faaliyet bölümüne raporlama yapmaktadır. SG Özel Bankacılık ve Bireysel bankacılık işleri arasındaki mevcut sinerji, Grubun iki NYB'yi Fransız Ağları NYB'si altında birleştirmesine yol açmıştır; SG Özel Bankacılık, Bireysel bankacılık'ın belirli bir müşteri segmentine yönelik bir uzantısıdır.

## CGU'NUN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup, 31 Aralık 2022 tarihinde şerefiyenin tahsis edildiği her bir NYB için yıllık değer düşüklüğü testi gerçekleştirmiştir.

NYB, Grubun diğer varlıklarından veya varlık gruplarından elde edilen nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız olan nakit girişleri yaratan tanımlanabilir en küçük varlık grubu olarak tanımlanır. Değer düşüklüğü testleri, her bir NYB'nin geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesini ve defter değeri ile karşılaştırılmasını içerir. Şerefiye de dahil olmak üzere bir NYB'nin defter değerinin geri kazanılabilir değerini aşması durumunda, geri dönülemez bir değer düşüklüğü zararı gelir tablosuna kaydedilir. Bu zarar, şerefiye üzerinde değer düşüklüğü düzeltmesi olarak kaydedilir.

Bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarı, NYB'nin tamamına uygulanan indirgenmiş nakit akışı (İNA) yöntemi kullanılarak hesaplanır.

NYB'lerin geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesine yönelik yıllık testlerin uygulanması için korunan temel ilkeler aşağıdaki gibidir:

- Her bir NYB için, gelecekteki dağıtılabilir temettü tahminleri, 2026 ve 2027'ye ekstrapole edilen üç yıllık bir bütçe yörüngesi (2023 - 2025) temelinde beş yıllık bir dönem boyunca belirlenir ve son yıl nihai değeri hesaplamak için kullanılır;

- Bu tahminler, her bir NYB'ye tahsis edilen ve 31 Aralık 2021'e kıyasla değişmeyen özkaynak hedefini (her bir NYB'nin risk ağırlıklı varlıklarının %11'i) dikkate almaktadır;
- Nihai değeri hesaplamak için kullanılan büyüme oranları, sürdürülebilir uzun vadeli ekonomik büyüme ve enflasyon tahminleri kullanılarak belirlenmiştir. Bu oranlar, Uluslararası Para Fonu ve SG Cross Asset Research tarafından üretilen ve 2026 veya 2027 tahminlerini sağlayan ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmiştir;
- Öngörülen temettüler daha sonra, NYB'nin temel faaliyetlerine dayanan bir risk primi ile brütleştirilmiş risksiz orana eşit bir oran temelinde iskonto edilir. Her bir faaliyete özgü olan bu risk primi, SG Cross Asset Research tarafından yayınlanan bir dizi hisse senedi risk priminden ve spesifik tahmini volatilitelerinden (beta) hesaplanır. Uygun olduğu durumlarda, risksiz oran, parasal görev alanında (esas olarak ABD doları alanı veya Euro alanı) mevcut risksiz oran ile ihraç edilen likit uzun vadeli hazine bonolarında (esas olarak ABD doları alanı veya Euro alanı) gözlemlenen faiz oranı arasındaki farkı temsil eden bir ülke risk primi ile de brütleştirilir, birkaç ülkeyi kapsayan NYB'ler için risk ağırlıklı varlıklarla orantılı olarak. Güncellenmiş iskonto oranları 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aşağıda detaylandırılmıştır.

## NOTE2 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Aşağıdaki tablo, Grup'un üç ana iş kolunun NYB'lerine özgü iskonto oranlarını ve uzun vadeli büyüme oranlarını göstermektedir:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla varsayımlar	İskonto oranı	Uzun vadeli büyüme oranı
Fransız Bireysel Bankacılık		
Fransız Ağları	8.4%	2.0%
Uluslararası Bireysel Bankacılık		
Bireysel Bankacılık ve Tüketici Finansmanı	11.3% to 12.9%	2%to3%
Sigorta		
Sigorta	9.5%	2.5%
Finansal Hizmetler		
Ekipman ve Satıcı Finansmanı ve Oto Kiralama Finansal Hizmetler	10.0%	2.0%
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri		
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	11.5%	2.0%
Finansman ve Danışmanlık		
Finansman ve Danışmanlık	10.0%	2.0%



Bütçe tahminleri, özellikle enerji ve çevresel dönüşüm ile Mali Olmayan Performans Beyannamesinde ayrıntıları verilen bölgelerin kalkınmasına yönelik taahhütlerin etkilerini dikkate almaktadır.

Bu bütçeler aşağıdaki ana iş ve makro ekonomik varsayımlara dayanmaktadır:

## Sütunlar

### Fransız Bireysel Bankacılık

Fransa Ağları	<ul style="list-style-type: none"> <li>Societe Generale ve Credit du Nord'da operasyonların ve ilişki bankacılığının dijital bir modele doğru kaydırılmasına yönelik devam eden çabalar ve iki bireysel bankacılık ağının birleştirilmesine yönelik projenin uygulanması</li> <li>Varlık Yönetimi'nde ticari ve operasyonel verimliliğin konsolide edilmesi ve bireysel bankacılık ağı ile sinerjilerin geliştirilmesine devam edilmesi</li> <li>Boursorama'nın müşteri edinme planının, özellikle de ING Fransa'dan müşteri transferinin onaylanması</li> </ul>
---------------	--

### Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Avrupa	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bölgedeki büyüme potansiyelini yakalamak ve operasyonlarımızın rekabetçi konumlarını güçlendirmek için modellerimizin uyarlanmasına devam edilmesi</li> <li>Faaliyet giderlerine uygulanan sıkı disiplin ve risk maliyetinin normalleştirilmesi</li> </ul>
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	<ul style="list-style-type: none"> <li>Societe Generalenin satış ağının geliştirilmesine devam edilmesi</li> <li>İşletme verimliliğine (otomatizasyon, kaydılaştırma, dijitalleşme ve mutabakat girişimleri) ve risk maliyetinin kademeli olarak azaltılmasına odaklanmaya devam edilmesi</li> </ul>
Sigorta	<ul style="list-style-type: none"> <li>Entegre banka sigortacılığı modelinin güçlendirilmesi ve bireysel bankacılık ağı, Özel Bankacılık ve işletmelere yönelik finansal hizmetler ile sinerji içinde Fransa'da ve yurtdışında dinamik büyümenin sürdürülmesi<sup>1</sup></li> </ul>
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bu kurumsal finansman işlerinde liderliğin konsolidasyonu</li> <li>İşletme giderlerine sıkı disiplin uygulanması ve kaynakların korunulması</li> </ul>
Oto Kiralama Finansal Hizmetler	<ul style="list-style-type: none"> <li>LeasePlan'ın entegrasyonu ile mobilite alanında lider bir küresel oyuncu yaratılması</li> <li>Stratejik ortaklar ve perakende müşterilere uzun süreli kiralama için büyümeye devam</li> <li>İşletme verimliliğine odaklanmaya devam edilmesi</li> </ul>

### Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	<ul style="list-style-type: none"> <li>2019'da başlatılan yeniden yapılanma sayesinde, gelecekteki gelirleri güvence altına alan ve standartlaştırılmış bir piyasa bağlamında kaynak kullanımının optimize edilmesini sağlayan iş portföyünün daha iyi dengelenmesi</li> <li>Pazar lideri franchise'ların (özkaynaklar) konsolidasyonu ve ağırlıklı olarak finansman ve yatırım çözümleri faaliyetleriyle desteklenen büyüme</li> <li>Optimizasyon önlemlerinin ve bilgi sistemleri yatırımlarının sürdürülmesi</li> </ul>
Finansman ve Danışmanlık	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finansman faaliyetlerinin başlangıç momentumunun konsolidasyonu</li> <li>Pazar lideri franchise'ların konsolidasyonu (emtia ve yapılandırılmış finansman)</li> </ul>

(1) Yeni UFRS 17 standardının 1 Ocak 2023 tarihinde yürürlüğe girmesinin etkileri Sigortacılık NYB'nin bütçe giderlerine dahil edilmiştir.

NYB'ler için, 31 Aralık 2022 tarihinde yapılan testler, geri kazanılabilir tutarın defter değerinden daha yüksek kaldığını göstermektedir.

İskonto oranındaki ve uzun vadeli büyüme oranındaki değişimin her bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarı üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Bu testlerin sonuçları şunu göstermektedir:

- Yukarıdaki tabloda gösterilen tüm NYB iskonto oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış, herhangi bir NYB'de ilave değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %7,2'lik bir düşüşe neden olacaktır;

- Uzun vadeli büyüme oranlarındaki 50 baz puanlık bir düşüş, herhangi bir NYB'de ilave amortisman gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %1,4'lük bir düşüşe neden olacaktır;
- Bu iki duyarlılık durumunun birleştirilmesiyle, toplam geri kazanılabilir tutar, herhangi bir NYB'de ilave amortisman gerektirmeden %8,3'lük bir düşüşle sonuçlanacaktır.

### NOT 2.3 Konsolide edilen ortaklıklar ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin ek açıklamalar

Bu Not, konsolidasyon kapsamına dahil edilen kuruluşlar için ek açıklamalar sağlar.

Bu açıklamalar, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olmaları koşuluyla, Societe Generale'nin üzerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlarla ilgilidir.

#### NOT 2.3.1 KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar şunları içerir:

- Grup'un varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen SICAV'ler (açık uçlu yatırım fonları) ve yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- Menkul kıymetleştirme fonları ve yatırımcılar tarafından talip olunabilen ve dilimlere ayrılabilen bir risk veya risk sepetine özgü kredi riskleri oluşturan finansal araçlar ihraç eden kanallar; ve
- Varlık finansman araçları (uçak, demiryolu, nakliye veya gayrimenkul finansman tesisleri).

Grup, bazı konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla, kredi, piyasa veya likidite risklerine maruz kalmaları nedeniyle bu kuruluşlar için finansal desteğe yol açabilecek sözleşmeye dayalı anlaşmalar yapmıştır.

#### NOT 2.3.2 KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Kontrol yetkisi olmayan paylar, tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların doğrudan ya da dolaylı olarak Grup ile ilişkilendirilemeyen özkaynak paylarını ifade eder. Bu bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve Grubun elinde bulunmayan özkaynak araçları ile bu araçların sahiplerine atfedilebilen gelir ve birikmiş yedekler ile muhasebeleştirilmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlardaki payları içerir.

Etkinin önemi özellikle Grup konsolide toplam varlıkları ve Brüt işletme geliri açısından değerlendirilmektedir.

Grup, bu kuruluşlara herhangi bir bağlayıcı sözleşme düzenlemesi dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla böyle bir destek sağlama niyetinde değildir.

Yapılandırılmış borç araçları tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den geri alınamaz ve koşulsuz bir garanti taşımaktadır. Bu ihraççılar ayrıca, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine girerler. 31 Aralık 2022 itibarıyla, bu şekilde garanti edilen ödenmemiş kredilerin tutarı 42,7 milyar Euro'dur.

Societe Generale, müşterileri veya yatırımcıları adına gerçekleştirdiği menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, ABCP (AssetBack Commercial Paper) kanallarına 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam 25,0 milyar Euro tutarında üç likidite limiti sağlamaktadır.

Kontrol gücü olmayan paylar 31 Aralık 2022 itibarıyla 6.331 milyon Euro'dur (31 Aralık 2021 itibarıyla 5.796 milyon Euro) ve 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam özkaynakların %9'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2021 itibarıyla %8).

### KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARIN ÖZKAYNAKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Sermaye ve yedekler	5,729	5,043
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen diğer özkaynak araçları (bkz. Not 7.1)	800	800
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	(198)	(47)
<b>TOPLAM</b>	<b>6,331</b>	<b>5,796</b>

Grubun konsolide bilançosundaki toplam özkaynaklara katkısı bakımından önemli tutarda olan kontrol gücü olmayan paylar aşağıdakilerle ilgilidir

- Komerční Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale S.A. and SG Marocaine de Banques;

- Burada sunulan veriler ALDAutomotive grubunun verilerine karşılık gelmektedir;

- Sogecap, Aralık 2014'te ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerle tamamen sahip olunan.

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022					
	Grup oy hakkı	Grup mülkiyet payı	Kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilen net gelir	Toplam kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar sahiplerine yıl içinde ödenen temettüler
KomerčnibankaA.S	60.73%	60.73%	276	1,875	(297)
BRD – Groupe Société Générale S.A.	60.17%	60.17%	107	530	(205)
Groupe ALD	75.94%	75.94%	249	1,676	(97)
SG Marocaine de Banques	57.67%	57.67%	41	500	(12)
Sogécap	100.00%	100.00%	33	829	(33)
Diğer kuruluşlar	-	-	223	921	(143)
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>929</b>	<b>6,331</b>	<b>(787)</b>

(Milyon EURO olarak)

31.12.2021					
	Grup oy hakkı	Grup mülkiyet payı	Kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilen net gelir	Toplam kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylar sahiplerine yıl içinde ödenen temettüler
KomerčnibankaA.S	60.73%	60.73%	187	1,864	(62)
BRD – Groupe Société Générale 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)
<b>TOPLAM</b>	-	-	<b>697</b>	<b>5,796</b>	<b>(226)</b>

**ANA KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

Aşağıdaki bilgiler, %100 oranında ve grup içi faaliyetlerin elimine edilmesinden önce alınan kuruluşların veya alt grupların (Sogécap hariç) verileridir.

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022				
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam bilanço
KomerčnibankaA.S	1,523	715	793	53,209
BRD – Groupe Société Générale S.A.	667	272	(64)	14,449
Groupe ALD	2,620	1,255	1,338	57,929
SG Marocaine de Banques	445	102	39	10,169

(Milyon EURO olarak)

31.12.2021				
	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar	Toplam bilanço
KomerčnibankaA.S	1,173	494	815	49,158
BRD – Groupe Société Générale S.A.	600	247	(26)	13,539
Groupe ALD	1,812	886	903	48,794
SG Marocaine de Banques	438	79	119	9,820

### NOT 2.3.3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE MUHASEBELEŞTİRİLEN YATIRIMLAR (İŞTİRAKLER VE ORTAKLAR)

#### FİNANSAL BİLGİLER

	Ortak girişimler		Ortaklar		Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar	
(Milyon EURO olarak)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Grup payı:						
Net gelir	6	4	9	2	15	6
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar (net of tax)	-	-	-	-	-	-
<b>NET KÂR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>6</b>

#### İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un iştirakler ve iş ortaklıkları ile ilişkili taraflara karşı herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır..

### NOT 2.3.4 KISITLAMALAR VARLIKLARA ERİŞME VEYA VARLIKLARI KULLANMA BECERİSİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Yasal, düzenleyici, kanuni veya sözleşmesel kısıtlamalar veya gereklilikler, Grubun Grup içindeki kuruluşlara veya bu kuruluşlardan varlıklarını serbestçe transfer etme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolidasyona tabi kuruluşların temettü dağıtma veya Grup bünyesindeki kuruluşlara kredi ve avans verme veya geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, yerel düzenleyici gerekliliklere, yasal rezervlere ve finansal ve işletme performansına bağlıdır. Yerel düzenleyici gereklilikler, yasal sermaye, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin konvertibil olmaması (Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği veya Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu'na üye ülkelerde olduğu gibi), likidite oranları (Amerika Birleşik Devletleri'nde olduğu gibi) veya işletmenin Gruba ilişkin maruziyetini sınırlamayı amaçlayan büyük maruziyet oranları (Doğu ve Orta Avrupa, Magrip Sahra Altı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken düzenleyici gereklilik) ile ilgili olabilir. Mayıs 2022'den bu yana Rusya, Not 1 - paragraf 6'da açıklanan yeni kısıtlamaları uygulamaya koymuştur..

Grubun varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

- yükümlülükler için teminat olarak rehneden varlıklar, özellikle merkez bankalarına verilen garantiler veya finansal araçlardaki işlemler için teminat olarak rehneden varlıklar, özellikle takas odalarındaki garanti mevduatları;
- Repo anlaşmaları kapsamında satılan veya ödünç verilen menkul kıymetler;
- Sigorta iştirakleri tarafından hayat sigortası police sahipleri ile birim bağlantılı yükümlülükleri temsilen tutulan varlıklar;
- Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar tarafından, kuruluş tarafından ihraç edilen senetleri veya menkul kıymetleri satın alan üçüncü taraf yatırımcıların menfaati için tutulan varlıklar;
- Merkez bankalarına yatırılan zorunlu mevduatlar.

### NOT 2.4 Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar

Aşağıda verilen bilgiler, Grup tarafından yapılandırılmış ancak kontrol edilmeyen kuruluşlarla ilgilidir. Bu bilgiler, Finansman faaliyetleri, Varlık yönetimi ve Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve İhraç araçları dahil) gibi benzer kuruluşların ana türüne göre gruplandırılmıştır.

Varlık finansmanı, kiralama finansmanı ortaklıklarını ve uçak, demiryolu, gemi veya gayrimenkul finansmanı olanakları sağlayan benzer araçları içerir.

Varlık yönetimi, Grubun varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonlarını içerir.

Menkul kıymetleştirme, menkul kıymetleştirme fonlarını veya yatırımcılar tarafından talep olunabilen ve dilimlere bölünebilen bir risk veya risk sepetine özgü kredi riskleri oluşturan finansal araçları ihraç eden benzer araçları içerir.

Grubun üçüncü taraflarca yapılandırılmış konsolide olmayan kuruluşlardaki payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

### NOT 2.4.1 KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

Grup'un konsolide edilmeyen bir yapılandırılmış işletmedeki payları, Grup'un bu yapılandırılmış işletmenin performansından elde edilen getirilerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşme dışı katılımları ifade etmektedir.

Bu tür çıkarlar şu şekilde kanıtlanabilir:

- Derecelerine bakılmaksızın öz sermaye veya borçlanma araçlarının elde tutulması;
- Diğer fonlar (krediler, nakit imkanları, kredi taahhütleri, likidite imkanları);

- Kredi güçlendirme (garantiler, sermaye benzeri araçlar, kredi türevleri...);
- Garantilerin verilmesi (garanti taahhütleri);
- Kredi Temerrüt Takasları (CDS) ve Grup tarafından satın alınan opsiyonlar hariç olmak üzere, yapılandırılmış kuruluşun getirilerinin değişkenlik riskinin tamamını veya bir kısmını absorbe eden türevler;
- Yapılandırılmış kuruluşun performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;
- Vergi konsolidasyon anlaşmaları.



	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
İşletmenin toplam bilançosu(1)	5,898	6,018	18,090	17,635	23,085	23,932
Grup'un konsolide edilmeyen yapılandırılmış şirketlerdeki paylarının net defter değeri						
Varlıklar	2,646	2,650	2,579	4,659	8,719	8,512
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	138	269	2,377	4,445	1,181	979
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-	51	52
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	2,503	2,377	43	54	7,486	7,480
Diğerleri	5	4	159	160	1	1
Yükümlülükler	1,419	1,490	2,941	4,242	1,410	1,814
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	99	115	2,530	3,715	175	973
Bankalara olan borçlar ve müşteri mevduatları	1,257	1,338	384	498	1,235	841
Diğerleri	63	37	27	29	-	-

(1) Varlık yönetimi için: Fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

Grup, bu kuruluşlara işletme sermayesinin oluşturulmasıyla ilgili olarak geri ödenebilir avanslar verebilir ve bu avanslar önemsiz kalabilir.

Ancak, bu yıl Grup bu kuruluşlara, sözleşmeye bağlı olanlar hariç, herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla böyle bir destek sağlama niyetinde değildir.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki paylara ilişkin azami zarar riski şu şekilde ölçülür:

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Yapılandırılmış kuruluş ile girilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri (finansal aracın ölçümüne göre)	2,538	2,475	4,340	5,096	1,932	1,851
Bilançoda muhasebeleştirilen türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	59	195	620	1,838	346	372
Satılan CDS'in nosyonal tutarı (ödenecek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin nominal tutarı	367	112	112	461	1,498	2,331
Maksimum zarar riski	2,964	2,782	5,072	7,395	3,776	4,554

Azami zarara maruz kalma miktarı şu şekilde azaltılabilir:

- Alınan garanti taahhütlerinin nominal tutarı;
- Alınan teminatların gerçeğe uygun değeri;
- Alınan kefalet depozitolarının defter değeri.

Bu hafifletici tutarlar, gerçekleşebilir veya geri kazanılabilir tutarlarının yasal veya sözleşmesel olarak sınırlandırılması durumunda sınırlandırılmalıdır. Bunlar 1.289 milyon Euro tutarındadır ve esas olarak Diğerleri (Menkul Kıymetleştirme ve İhraç araçları dahil) ile ilgilidir.

#### NOT 2.4.2 GRUP TARAFINDAN DESTEKLENEN KONSOLİDE EDİLMİYEN YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Grup, yapılandırılmış bir kuruluşta herhangi bir mülkiyet payına sahip olmayabilir, ancak yine de bu yapılandırılmış kuruluşun sponsoru olarak hareket ediyorsa veya hareket etmişse, bu yapılandırılmış kuruluşun sponsoru olarak kabul edilebilir:

- Bir yapılandırıcı;
- Potansiyel yatırımcılar için bir kaynak sağlayıcı;
- Bir varlık yöneticisi;
- Tüzel kişinin performansının örtülü veya açık garantörü (özellikle yatırım fonu katılma payı sahiplerine verilen sermaye veya getirî garantileri yoluyla).

Yapılandırılmış bir kuruluşun adında Grubun veya bağlı ortaklıklarından birinin adının yer alması halinde de Grup tarafından desteklendiği kabul edilir.

Tersine, bir veya daha fazla müşteri veya yatırımcı tarafından ifade edilen belirli ihtiyaçlara göre Grup tarafından yapılandırılan kuruluşlar, söz konusu müşteriler veya yatırımcılar tarafından sponsor olarak kabul edilir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Grubun sponsor olduğu ve Grubun herhangi bir payının bulunmadığı bu konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşların bilançosunun toplam tutarı 4.275 milyon Euro'dur.

2022 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir muhasebeleştirilmemiştir.

## NOT 2.5 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve ilgili borçlar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bir duran varlık ya da varlık ve yükümlülük grubu, defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımından ziyade satış yoluyla geri kazanılacak olması durumunda "satış amaçlı elde tutulan" olarak sınıflandırılır. Bu sınıflandırmanın uygulanabilmesi için ilgili varlık veya yükümlülük grubunun mevcut durum itibarıyla derhal satılmaya hazır olması ve satış işleminin on iki ay içerisinde gerçekleşme olasılığının yüksek olması gerekmektedir.

Bunun için Grubun söz konusu varlığı (veya varlık ve yükümlülüklerden oluşan elden çıkarılacak varlık grubunu) satma planının olması ve aktif bir şekilde alıcı aramaya başlamış olması gerekmektedir. Ayrıca, varlık veya varlık ve yükümlülük grubu, mevcut gerçeğe uygun değerine göre makul bir fiyattan ölçülmelidir.

Bu kategorideki varlık ve yükümlülükler, netleştirme yapılmaksızın satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve satış amaçlı elde tutulan duran yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların ve varlık gruplarının satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar artık itfa veya amortismanına tabi tutulmamaktadır.

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

<b>Varlıklar</b>	<b>1,081</b>	<b>27</b>
Sabit varlıklar ve Şerefiye	839	26
Finansal varlıklar	95	-
Bankalardan alacaklar	93	-
Müşteri kredileri	2	-
Diğer varlıklar	147	1
<b>Yükümlülükler</b>	<b>220</b>	<b>1</b>
Ödenekler	-	-
Finansal yükümlülükler	57	-
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	1	-
Bankalara olan borçlar	56	-
Diğer borçlar	163	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve satış amacıyla elde tutulan duran yükümlülükler kalemleri, motorlu araç kiralama faaliyetine ilişkin varlık ve yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların başlıcaları Portekiz'deki SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERAL DE COMERCIO E ALUGUER DE BENS SA, Norveç'teki ALD AUTOMOTIVE AS ve İrlanda'daki MERRION FLEET MANAGEMENT

Nitekim LeasePlan'ın ALD tarafından satın alınması, ALD Automotive'in Portekiz, Norveç, İrlanda ve LeasePlan'ın Çek Cumhuriyeti, Finlandiya ve Lüksemburg'daki motorlu araç kiralama faaliyetlerinin satışına tabi olarak Avrupa Komisyonu tarafından onaylanmıştır.

## NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR



BASİTLEŞTİ  
RMEK

Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları almak veya ödemek için sözleşmeye dayalı hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genel olarak krediler, yatırım portföyleri (hisse senetleri, tahviller, vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borç senetleri ve türev araçlar (takaslar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri) gibi geniş bir varlık ve yükümlülük yelpazesini kapsayan finansal araçlar şeklindedir,

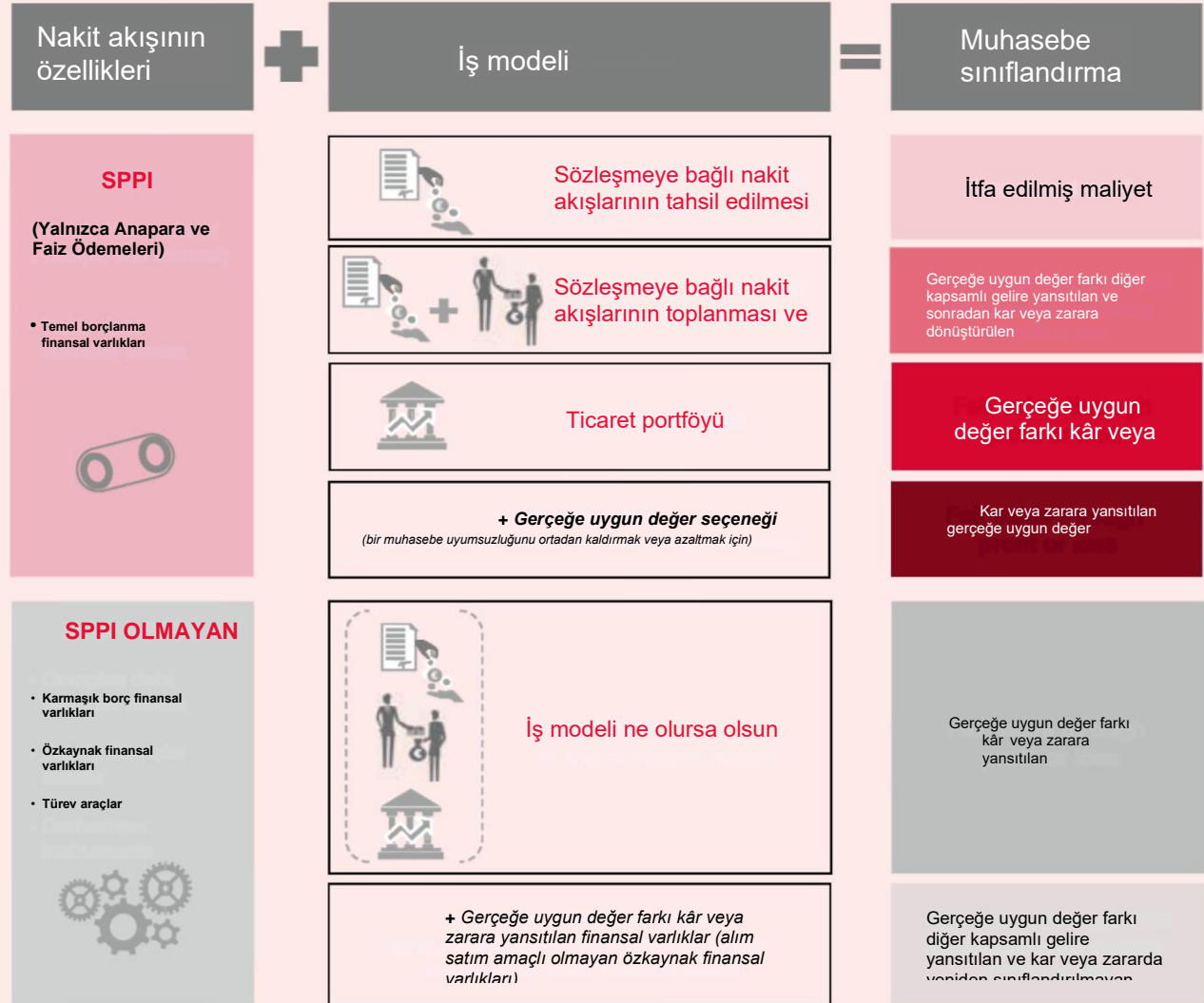
vb.).

Finansal tablolarda, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve değerlemesi, sözleşmeye bağlı özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları yönetme şekline bağlıdır.

Ancak bu ayırım, amacı ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) bilançoda her zaman gerçeğe uygun değerden ölçülen türev araçlar için geçerli değildir.

**MUHASEBE PRENSİPLERİ****Finansal varlıkların sınıflandırılması**

İlk muhasebeleştirme sırasında, finansal araçlar, Grup bilançosunda, muhasebeleştirme işlemlerini ve sonraki ölçüm yöntemlerini belirleyen üç kategoriden (itfa edilmiş maliyet, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) birinde sınıflandırılır. Sınıflandırma, sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerine ve işletmenin varlıkları yönetmek için kullandığı iş modeline dayanmaktadır.



Finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilişkin muhasebe ilkeleri, işletmenin finansal araçlardan kaynaklanan sözleşmeye bağlı nakit akışlarını analiz etmesini ve finansal araçların yönetimine ilişkin iş modelini analiz etmesini gerektirmektedir.

**SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞ ÖZELLİKLERİNİN ANALİZİ**

Sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin analizinin amacı, finansal varlıklardan elde edilen gelirlerin etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi seçeneğini, yalnızca özellikleri temel bir borç verme düzenlemesine benzeyen, yani ilgili nakit akışları yüksek oranda öngörülebilir olan araçlarla sınırlandırmaktır. Bu özellikleri taşımayan diğer tüm finansal araçlar, yönetiminde kullanılan iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

Ödenmemiş anapara tutarı üzerinden Yalnızca Anapara ve Faiz Ödemelerini (SPPI) temsil eden sözleşmeye bağlı girişler, temel bir borç verme düzenlemesiyle tutarlıdır.

Temel bir borç verme düzenlemesinde, faiz ağırlıklı olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için bir bedelden oluşur. Faiz ayrıca likidite riski, idari maliyetler ve ticari kâr marjı için de bir bedel içerebilir. Negatif faiz bu tanımla tutarsız değildir.

Temel nitelikte olmayan tüm finansal varlıklar, yönetimine ilişkin iş modeline bakılmaksızın, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türevler, bilançoda ayrı bir satıra kaydedilir (bkz. Not 3.2).

Grup, alım satım amacıyla elde tutulmayan herhangi bir özkaynak aracını (hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri) gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmak ve ölçmek için menkul kıymet bazında geri dönülemez bir karar verebilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kar veya zarar hiçbir zaman kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaktır (sadece bu araçlara ilişkin temettüler gelir olarak muhasebeleştirilecektir).

#### İŞ MODELİNİN ANALİZİ

İş modeli, nakit akışları ve gelir elde etmek için finansal araçların nasıl yönetildiğini gösterir.

Grup, farklı iş kollarını yürütürken çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. İş modelleri, belirli bir iş hedefine ulaşmak için finansal araç gruplarının birlikte nasıl yönetildiğine göre değerlendirilir. İş modeli, enstrüman bazında değil, aşağıdaki gibi ilgili kanıtlar göz önünde bulundurularak portföy düzeyinde değerlendirilir:

- Portföyün performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup Yönetimine nasıl raporlandığı
- söz konusu iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği
- İş yöneticilerinin nasıl ücretlendirildiği;
- Gerçekleşen veya beklenen varlık satışları (değer, sıklık, amaç).
- Finansal varlıkların sınıflandırılmasını ve ölçümünü belirlemek için, üç farklı iş modeli ayırt edilmelidir:
- Amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli ("Tahsilat" iş modeli);
- Amacı hem finansal varlıklara ilişkin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek hem de bu finansal varlıkları satmak olan iş modeli ("Tahsil Et ve Sat" iş modeli);
- Diğer finansal varlıklar için, özellikle de alım satım amacıyla elde tutulanlar için, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesinin sadece arızı olduğu ayrı bir iş modeli.

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU

Alım satım amaçlı olmayan SPPI finansal varlıkları, ilk muhasebeleştirme sırasında, ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesindeki tutarsızlıkları ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması (muhasebe uyumsuzluğu) durumunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanabilir.

#### Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birine sınıflandırılır:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bunlar, ticari amaçla elde tutulan finansal yükümlülükler olup, varsayılan olarak riskten korunma aracı olarak nitelendirilmeyen türev finansal yükümlülükleri ve Grup tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlenen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir; borçlar: bunlar diğer türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türev finansal varlık ve yükümlülükler bilançoda ayrı satırlarda gösterilmektedir (bkz. Not 3.2).

##### ■ Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması

■ Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, sadece Grup'un bu varlıkları yönetmek için kullandığı iş modelini değiştirdiği istisnai durumlarda gereklidir.

■ Bu yeniden sınıflandırmalar ileriye dönük olarak uygulanır (daha önce muhasebeleştirilen kar, zarar veya faizlerin yeniden düzenlenmesi söz konusu değildir).

##### Gerçeğe uygun değer

■ Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir borcun devri için ödenecek fiyattır. Grup tarafından finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için kullanılan değerlendirme yöntemleri Not 3.4'te detaylandırılmıştır.

##### İlk muhasebeleştirme

- Finansal varlıklar bilançoda muhasebeleştirilir:
- Menkul kıymetler için takas/teslim tarihinde
- Türevler için işlem tarihinde;
- Krediler için kullandırım tarihinde.

Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlarda, işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, söz konusu finansal varlıkların muhasebesel sınıflandırmasına bağlı olarak net gelir veya diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir. İşlem tarihi, sözleşmeye bağlı taahhüdün Grup için bağlayıcı ve cayılamaz hale geldiği tarihtir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, finansal varlık ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve doğrudan gelir tablosuna kaydedilen finansal araçlar haricinde, elde edilmesi veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

İlk gerçeğe uygun değerinde sadece gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanması durumunda, gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki fark, yani satış marjı, derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, değerlendirme girdilerinden biri gözlemlenebilir değilse veya kullanılan değerlendirme modeli piyasa tarafından tanınmıyorsa, satış marjının muhasebeleştirilmesi genellikle kâr veya zararda ertelenir.

Bazı enstrümanlar için, karmaşıklıkları nedeniyle, bu marj vadelerinde veya erken satış durumunda elden çıkarıldıklarında muhasebeleştirilir. Değerleme girdileri gözlemlenebilir hale geldiğinde, satış marjının henüz kaydedilmemiş olan kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir (bkz. Not 3.4.7).

#### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal varlığın (veya benzer varlık grubunun) tamamını veya bir kısmını, söz konusu varlığa ilişkin nakit akışları üzerindeki sözleşmeden doğan haklarının sona ermesi veya ilgili nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeden doğan haklarını ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risk ve getirilerini devretmesi durumunda kayıtlarından çıkarır.

Grup ayrıca, ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarını elinde tuttuğu ancak aynı nakit akışlarını üçüncü bir tarafa devretmekle yükümlü olduğu ("geçiş sözleşmesi") ve risk ve getirilerinin tamamını devrettiği finansal varlıkları da kayıtlarından çıkarır.

Grubun bir finansal varlığın nakit akışlarını devrettiği ancak mülkiyetten kaynaklanan risk ve getirilerin tamamını devretmediği veya elde tutmadığı ve finansal varlığın kontrolünü fiilen elinde bulundurmadığı durumlarda, Grup söz konusu varlığı kayıtlarından çıkarır ve gerektiğinde, varlığın devri sonucunda oluşan veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri karşılamak üzere ayrı bir varlık veya yükümlülük muhasebeleştirir. Grup, varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa, söz konusu varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde bilançosunda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen bilanço dışı bırakıldığında, elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıp, varlığın defter değeri ile varlık için yapılan ödeme arasındaki farka eşit bir tutarda gelir tablosuna kaydedilir ve gerektiğinde daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kar veya zarar ve herhangi bir hizmet varlığı veya hizmet yükümlülüğünün değeri için düzeltilir. Kredinin ön ödemesini takiben borçlulara fatura edilen tazminatlar, ön ödeme tarihinde kar veya zararda Faiz ve benzeri gelirler içinde kaydedilir.

Grup, bir finansal yükümlülüğün tamamını veya bir kısmını, söz konusu yükümlülük ortadan kalktığında, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında kayıtlarından çıkarır.

Bir finansal yükümlülük ayrıca, sözleşme koşullarında önemli bir değişiklik olması durumunda veya borç veren ile sözleşme koşulları önemli ölçüde farklı olan bir araç ile takas edilmesi durumunda da kayıtlardan çıkarılabilir.

#### Döviz işlemleri

Bilanço tarihinde, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler geçerli döviz kuru kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kur farkı gider ya da gelirleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da zararlar altında muhasebeleştirilir.

Vadeli döviz işlemleri, kalan vade için vadeli döviz kuru esas alınarak gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir. Spot döviz pozisyonları, dönem sonunda geçerli olan resmi spot kurlar kullanılarak değerlendirilir. Gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar, bir nakit akış riskinden korunma işlemine veya bir yabancı para operasyonundaki net yatırım riskinden korunma işlemine (bakınız Not 3.2) riskten korunma muhasebesi uygulanmadığı sürece, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar (bakınız Not 3.1) altında muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimi cinsinden parasal olmayan varlık ve yükümlülükler (özellikle hisse senetleri ve diğer özkaynağa dayalı finansal araçlar) geçerli döviz kuru üzerinden işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para zararları veya kazançları, bu varlıklara/yükümlülüklerle ilişkin kazanç veya zararların muhasebeleştirilmesine bağlı olarak, ya kar veya zararda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar altında ya da diğer kapsamlı gelir altında (gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve zararlar) muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, tarihi maliyet ile ölçülen yabancı para cinsinden parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirme tarihindeki kurdan işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir.



#### FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNE ESAS ŞANSLARIN DEĞERLENDİRİLMESİ - IBOR REFORMU

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) bağlamında, bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin temel değiştirilebilir:

- Finansal aracın ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenen sözleşme hüküm ve koşullarının değiştirilmesi yoluyla (örnek: sözleşme yeniden müzakere edildiğinde, başlangıçtaki referans faiz oranını alternatif bir oranla değiştirmek için sözleşme hüküm ve koşulları değiştirilir);
- Sözleşme koşullarında bir değişiklik gerektirmeden uygun harici tasarrufların uygulanması (örnek: Avrupa Birliği'nde halen Libor CHF ve Eonia'ya endeksli olan tüm sözleşmelerin sırasıyla 1 Ocak ve 3 Ocak 2022 tarihlerinde taşınmasını gerektiren Avrupa düzenlemelerinin kabul edilmesi); veya
- Mevcut bir sözleşme şartının veya koşulunun etkinleştirilmesinin bir sonucu olarak (örnek: sözleşmeye dayalı oran değiştirme hükmünün uygulanması veya "Fallback").

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) kapsamında, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir finansal varlık veya yükümlülüğün ya da gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin temel de bir değişiklik olması durumunda, bu değişiklik faiz geliri veya giderini belirlemek için uygulanan faiz oranının ileriye dönük basit bir güncellemesi olarak kabul edilir ve gelir tablosunda bir kazanç veya kayıp oluşturmaz.

Bu işlem aşağıdaki koşullara uyulmasına bağlıdır:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin temel de bir değişiklik gerekli olması ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanması; ve
- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan yeni esasın, değişiklikten önce kullanılan eski esasa ekonomik olarak eşdeğer olması.

Eski esasa ekonomik olarak eşdeğer kabul edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesi için yeni bir esasa yol açan durumlar, örneğin:

- Bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan mevcut bir referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranı ile değiştirilmesi (veya söz konusu referans faiz oranının belirlenmesinde kullanılan yöntemin değiştirilmesi) ve mevcut referans faiz oranı ile alternatif faiz oranı arasındaki baz farkını telafi etmek için gerekli sabit bir spread'in eklenmesi;
- Yukarıda açıklanan değişikliklerin uygulanmasına izin vermek için bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşme hüküm ve koşullarına bir Geri Dönüş hükmünün eklenmesi;
- Yeni bir referans faiz oranının kullanılmasından kaynaklanan faiz tutarının belirlenmesindeki değişiklikler (oran revizyon prosedürü, faiz ödeme tarihleri arasındaki gün sayısı...).

Bir finansal varlık veya yükümlülükte yapılan değişiklikler, doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanırlar ek olarak, genellikle finansal araçlardaki değişiklikler için geçerli olan ilkelere göre değerlendirilir.

#### FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE DAYALI NAKİT AKIŞLARININ ANALİZ YÖNTEMİ

Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirme sırasında SPPI testini geçip geçmediğini belirlemek için prosedürler oluşturmuştur (kredi verilmesi, menkul kıymet alımı, vb.).

Tüm sözleşme şartları, özellikle sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek olanlar analiz edilir. Borçlunun veya borç verenin borçlanma aracını vadesinden önce ihraççıya iade etmesine veya ön ödeme yapmasına izin veren bir sözleşme şartı, ön ödeme tutarının esas olarak vadesi gelmemiş anapara ve tahakkuk etmiş ancak ödenmemiş sözleşme faizini temsil etmesi ve makul bir tazminat içerebilmesi koşuluyla, SPPI nakit akışları ile tutarlı kalır. Söz konusu tazminatın pozitif veya negatif olabilmesi, nakit akışlarının SPPI niteliği ile tutarsız değildir.

Ön ödeme tazminatı özellikle aşağıdaki durumlarda makul kabul edilir:

- Tutar, kredinin ödenmemiş tutarının bir yüzdesi olarak hesaplanır ve düzenlemelerle sınırlandırılır (örneğin Fransa'da, bireyler tarafından ipotek kredilerinin ön ödemesi için tazminat yasal olarak altı aylık faiz veya ödenmemiş anaparanın %3'üne eşit bir tutarla sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamalarıyla sınırlandırılır;
- Tutar, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile ön ödemesi yapılan tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir oranda yeniden yatırılmasıyla elde edilecek faiz arasındaki farka eşittir.

Bazı krediler cari gerçeğe uygun değerleri üzerinden ön ödenebilirken, diğerleri, ilişkili bir riskten korunma takasını sonlandırmak için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutar üzerinden ön ödenebilir. Bu tür ön ödeme tutarlarını, ilgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtması koşuluyla, SPPI olarak değerlendirmek mümkündür.





Temel finansal varlıklar (SPPI), esas olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:

- Sabit oranlı krediler;
- Tavan veya taban içerebilen değişken faizli krediler;
- Sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (devlet tahvilleri, diğer kıymetli borçlanma senetleri);
- Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler (ters repolar);
- Ödenen garanti depozitoları;
- Ticari alacaklar.

Temel bir borç verme düzenlemesiyle ilgisi olmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarında risklere veya dalgalanmalara maruz kalınmasına neden olacak sözleşme şartları (örneğin hisse senedi fiyatlarındaki veya hisse senedi endekslerindeki değişikliklere maruz kalma veya kaldıraç özellikleri gibi), sözleşmeye bağlı nakit akışları üzerindeki etkileri asgari düzeyde kalmadıkça, SPPI olarak değerlendirilemez.



Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı) temel olarak aşağıdakileri içermektedir:

- Türev araçlar;
- İşletme tarafından elde tutulan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları;
- Yatırım fonları tarafından ihraç edilen özkaynak araçları;
- Sabit sayıda hisse senedine dönüştürülebilir veya itfa edilebilir borç finansal varlıkları (dönüştürülebilir tahviller, hisse senedine bağlı menkul kıymetler, vb.);
- Nakit akışları kısmen veya tamamen bir gösterge endekse endeksli yapılandırılmış araçlar.



Grup tarafından tutulan Temel finansal varlıklar (SPPI), SPPI uyumlu sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip Sürdürülebilirlik bağlantılı tahviller, sosyal tahviller ve Yeşil tahviller şeklinde sürdürülebilir kalkınma projelerinin (Çevre Sosyal ve Yönetişim etiketli) finansmanını içerir.

Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI olmayan), nakit akışları tamamen veya kısmen, bir ESG piyasa endeksi gibi ihraççıya özgü olmayan bir endekse endeksli olan yapılandırılmış araçları içerir.

Etki kredileri, Grup tarafından, marjı borçluya özgü ÇSY kriterlerine veya borçlunun sürdürülebilir kalkınma hedeflerine ulaşmasına göre değerlendiren bir teşvik mekanizması aracılığıyla işletmeleri sürdürülebilirlik yaklaşımlarında desteklemek için verilmiştir (Sürdürülebilirlik bağlantılı krediler). Yapılan analizler sonucunda bu krediler, akışlarının SPPI kriterlerini karşılaması ve ÇSY bileşeninin de minimis kriterini karşılaması koşuluyla temel finansal varlıklar (SPPI) olarak sınıflandırılmıştır.

UMSK, 2022 yılının ikinci yarısında, UFRS9 Uygulama Rehberinde SPPI olarak sınıflandırmaya ilişkin değişikliklerin yanı sıra, sözleşme koşulları olası bir olaya bağlı olarak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek finansal araçlar için açıklanması gereken yeni bilgiler önermeye karar vermiştir. Projenin amacı, SPPI yeterlilik kriterlerinin ÇSY faktörlerine veya benzer özelliklere sahip finansal varlıklara nasıl uygulanacağına açıklık getirmektir. UMSK, 2023 yılının ilk yarısında bir maruz kalma taslağı yayınlamayı planlamaktadır.

Faizin zaman değeri bileşeninin aracın sözleşmeye bağlı vadesine göre değiştirilebildiği durumlarda, sözleşmeye bağlı nakit akışının bir gösterge araçtan kaynaklanacak nakit akışı ile karşılaştırılması gerekebilir.

Örneğin, bir faiz oranının periyodik olarak sıfırlandığı ancak bu sıfırlamanın sıklığının faiz oranının vadesi ile eşleşmediği (bir yıllık faiz oranının her ay sıfırlanması gibi) veya faiz oranının periyodik olarak kısa ve uzun vadeli faiz oranlarının ortalamasına sıfırlandığı durumlarda durum böyledir.

Sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş nakit akışları ile iskonto edilmemiş gösterge nakit akışları arasındaki fark önemli ise veya önemli hale gelebilirse, araç temel olarak kabul edilmez.

Sözleşme şartlarına bağlı olarak, karşılaştırma ölçütü nakit akışıyla karşılaştırma nitel bir değerlendirmeyle yapılabilir; ancak diğer durumlarda nicel bir test gereklidir. Sözleşmeye bağlı nakit akışları ile emsal nakit akışları arasındaki fark, her bir raporlama döneminde ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak dikkate alınmalıdır. Bu karşılaştırma testini gerçekleştirirken, işletme gelecekteki iskonto edilmemiş sözleşmeye bağlı nakit akışlarını etkileyebilecek faktörleri dikkate alır: ilk değerlendirme tarihindeki getiri eğrisini kullanmak yeterli değildir ve işletme ayrıca eğrinin makul olarak olası senaryolara göre aracın ömrü boyunca değişip değişmeyeceğini de dikkate almalıdır.

Grup içinde, karşılaştırma testi ile ilgili finansal araçlar, örneğin, faiz oranlarının her yıl sıfırlanmadan önceki iki ay boyunca gözlemlenen on iki aylık Euribor ortalamasına göre sıfırlandığı değişken faizli konut kredilerini içerir. Diğer bir örnek ise, gayrimenkul profesyonellerine verilen ve faizin, sıfırlamadan önceki üç ay boyunca gözlemlenen bir aylık Euribor ortalamasına dayalı olarak üç ayda bir revize edildiği kredilerdir. Grup tarafından yapılan kıyaslama analizinin ardından, bu kredilerin temel olduğu sonucuna varılmıştır.

Ayrıca, finansal varlıkların bir menkul kıymetleştirme aracı veya kredi riski yoğunlaşmaları (dilimler) yaratan birden fazla sözleşmeye bağlı araç kullanılarak sahiplerine ödemeleri önceliklendiren benzer bir işletme tarafından ihraç edilen araçlar olması durumunda, sözleşmeye bağlı nakit akışının özel olarak analiz edilmesi gerekmektedir. Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının SPPI olup olmadığını değerlendirirken, işletme, sözleşme koşullarının yanı sıra her bir dilimin kredi riskini ve temel finansal araç havuzundaki kredi riskine maruz kalma durumunu analiz etmelidir. Bu amaçla, işletme, nakit akışlarını yaratan temel araçları belirlemek için bir "dolaylı yaklaşım" uygulamalıdır.

Not 3'te sunulan veriler sigorta iştiraklerinin finansal araçlarını içermemektedir; sigorta iştiraklerine ilişkin veriler Not 4.3'te sunulmuştur.

Risk türleri, finansal araçlarla bağlantılı risk yönetimi ve Avrupa Birliği tarafından benimsenen UFRS'nin gerektirdiği sermaye yönetimi ve yasal oranlara uyum hakkındaki bilgiler, işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmıştır.

### NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler

#### GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Ticaret portföyü	310,087	234,851	319,789	243,112
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	18,003		21,356	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan gerçeğe uygun değer seçeneği ile ölçülenler	1,347	65,767	1,569	64,451
<b>TOPLAM</b>	<b>329,437</b>	<b>300,618</b>	<b>342,714</b>	<b>307,563</b>
o/w yeniden satış/geri alım anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetler	122,786	103,365	81,313	84,797

#### NOT 3.1.1 TİCARET PORTFÖYÜ

##### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Alım satım defteri, sermaye piyasası faaliyetleri amacıyla tutulan veya tahakkuk ettirilen finansal varlıkları ve yükümlülükleri içerir.

Bu portföy, diğer alım satım varlıklarının yanı sıra, Grubun emtia türevlerinde piyasa yapıcı olarak elinde bulundurabileceği fiziksel hammadde stoklarını da içerir.

Türev finansal araçlar, riskten korunma aracı olarak nitelendirilmedikleri sürece alım satım portföyünde sınıflandırılırlar (bkz. Not 3.2).

Alım-satım portföyüne kaydedilen finansal araçlar, kapanış tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler ve bu araçlara ilişkin gelirler, kar veya zararda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar hesabına kaydedilir.

##### TİCARİ FAALİYETLER

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

- Yakın vadede satmak veya geri satın almak amacıyla edinilmiştir; veya
- Piyasa amacıyla elde tutulan; veya
- Türev finansal araçlar, birlikte yönetilen menkul kıymetler veya diğer finansal araçlar da dahil olmak üzere, bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetimi amacıyla edinilen ve yakın zamanda kısa vadeli kar elde etme modeline ilişkin kanıt bulunan finansal araçlar.



## Küresel pazar faaliyetleri

Alım-satım iş modeli, Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından küresel piyasa faaliyetlerini yönetmek için uygulanmaktadır.

Ayrıca, sendikasyon kredisi taahhütlerinin ve Grup tarafından elde tutulması amaçlanmayan ve kuruluşlarından bu yana ikincil piyasada kısa vadede (6 ila 12 ay içinde) satılacağı belirlenen kredilerin yanı sıra Grup tarafından kaynaktan dağıtım faaliyetleri yoluyla oluşturulan ve kısa süre içinde satılması beklenen kredilerin yönetilmesi için de uygulanmaktadır.

Run-off portföylerde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerlerine göre izlenmektedir. Söz konusu portföyler piyasa faaliyetleri ile ilgili olmamakla birlikte alım-satım portföyü içerisinde gösterilmekte ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülmektedir.

Alım satım portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine bakılmaksızın alım satım amacıyla elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Yalnızca alım-satım amaçlı elde tutulmayan finansal varlıklar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar arasında sınıflandırılır (bkz. Bölüm 3.1.2).

## VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26,022	22,480
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	74,387	108,858
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	122,752	81,282
Türev ürünlerin ticareti <sup>(1)</sup>	75,934	100,355
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	10,992	6,814
<b>TOPLAM</b>	<b>310,087</b>	<b>319,789</b>
<i>o/w ödünç verilen menkul kıymetler</i>	<i>12,455</i>	<i>14,370</i>

(1) Bakınız Not 3.2 Finansal türevler.

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	51,101	45,821
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	5,187	3,630
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	1,244	838
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	102,678	84,729
Türev ürünlerin ticareti <sup>(1)</sup>	72,068	106,607
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	2,573	1,487
<b>TOPLAM</b>	<b>234,851</b>	<b>243,112</b>

(1) Bakınız Not 3.2 Finansal türevler.

**NOT 3.1.2 ZORUNLU OLARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER DEĞİŞİMİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar aşağıdakileri içerir:

- Alım-satım amacıyla elde tutulmayan ve SPPI testini geçemeyen krediler, tahviller ve tahvil eşdeğerleri (temel olmayan veya SPPI olmayan araçlar);
- Başka bir alt kategoride sınıflandırılmayan hisse senetleri ve hisse senedi eşdeğerleri: gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan alım satım amaçlı finansal varlıklar, Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayan finansal varlıklar.

Bu varlıklar bilançoda gerçeğe uygun değerleriyle gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında gösterilir ve bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz geliri hariç) kâr veya zararda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar veya zararlar altında gösterilir.

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	195	193
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	2,816	2,769
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	14,992	18,394
<b>TOPLAM</b>	<b>18,003</b>	<b>21,356</b>

**KREDİ VE ALACAKLAR İLE GERİ SATIM ANLAŞMALARİ KAPSAMINDA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLERİN DÖKÜMÜ**

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli krediler	1,500	1,257
Ekipman kredileri	11,338	14,881
Diğer krediler	2,154	2,256
<b>TOPLAM</b>	<b>14,992</b>	<b>18,394</b>

Bilançoda zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen krediler ve alacaklar ile yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde edinilen menkul kıymetler esas olarak:

- Gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan telafi edici ön ödeme özellikleri içeren krediler;
- Temel kredi olarak kabul edilmesine izin vermeyen endeksleme hükümleri içeren krediler (SPPI).

## NOT 3.1.3

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER OPSİYONU KULLANILARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler ile zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ek olarak, finansal tablolarda aynı kalemler, Grubun gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlediği türev olmayan finansal varlıkları ve yükümlülükleri de içerir. Bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz dahil), gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilen Grubun finansal yükümlülükler üzerindeki kendi kredi riskine ilişkin payı hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ya da zararlar altında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan bir finansal yükümlülüğün sözleşmeye bağlı vadesinden önce gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak finansal tablo dışı bırakılması durumunda, Grubun kendi kredi riskine ilişkin kazanç ve zararları Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir ve takip eden mali yılın başında geçmiş yıl kârları altında yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıklar için bu seçenek, yalnızca ilgili finansal varlık ve yükümlülükler farklı muhasebe uygulamalarından kaynaklanabilecek muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmak için kullanılabilir.

- Finansal yükümlülükler için bu seçenek sadece aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:
- Belirli ilişkili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebe işlemlerindeki uyumsuzlukları ortadan kaldırmak veya azaltmak için;
- Ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla saklı türev içeren karma bir finansal araca uygulandığında;
- Bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülüğün birlikte yönetildiği ve performansının gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüldüğü durumlarda.

Bu nedenle Grup, Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı tarafından ihraç edilen yapılandırılmış tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirir. Bu ihraçlar tamamen ticaridir ve ilgili riskler, alım satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada risken korunmaktadır. Grup, gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak, bu tahvillerin muhasebeleştirilmesi ile gerçeğe uygun değerden taşınması gereken ilgili piyasa risklerini koruyan türevlerin muhasebeleştirilmesi arasında tutarlılık sağlayabilmektedir.

## VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	112	4
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	55	58
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı varlıklar	1,180	1,507
<b>TOPLAM</b>	<b>1,347</b>	<b>1,569</b>

(131 Aralık 2021'deki 1.331 milyon Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.002 milyon Euro tutarında tanımlanmış istihdam sonrası faydalar için ayrı varlıklar dahildir (bkz. Not 5.2).)

## YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, ağırlıklı olarak Societe Generale grubu tarafından ihraç edilen yapılandırılmış tahvillerden oluşmaktadır.

31.12.2022

31.12.2021

(Milyon EURO olarak)

	Gerçeğe uygun değer	Vade sonunda itfa edilebilir tutar	Gerçeğe uygun değer	Vade sonunda itfa edilebilir tutar
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	65,767	67,312	64,451	65,547

Grubun ihraççı kredi riskine atfedilebilen yeniden değerlendirme farkları, Societe Generale grubunun piyasalardaki en son finansman şart ve koşulları ve ilgili yükümlülüklerin kalan vadesi dikkate alınarak değerlendirme modelleri kullanılarak belirlenir.

Kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, 2022 yılında vergi öncesi 671 milyon Euro özkaynak kazancı yaratmıştır. 31 Aralık 2022 itibarıyla, kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerin toplam tutarı, vergi öncesi 326 milyon Euro'luk toplam kazancı temsil etmektedir.

### NOT 3.1.4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN NET KAZANÇ VE ZARARLAR

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Alım satım portföyünden net kazanç/kayıp (türevler hariç)	(5,650)	20,580
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç/kayıp(1)	(2,006)	(1,401)
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlardan net kazanç/kayıp	2,806	(3,143)
Türev araçlardan net kazanç/kayıp	11,925	(10,993)
Riskten korunma araçlarından net kazanç/kayıp(2)	(237)	(9)
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türevlerden net kazanç/kayıp	(16,246)	(5,741)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	16,019	5,732
Nakit akış riskinden korunma işlemlerinin etkisiz olması	(10)	(0)
Kambiyo işlemlerinden net kar/zarar	(123)	670
<b>TOPLAM</b>	<b>6,715</b>	<b>5,704</b>
<i>o/w Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan kazançlar</i>	<i>99</i>	<i>113</i>

(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni hariç olmak üzere, borçlanma ve özkaynak araçlarına ilişkin gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kazanç ve zararları içerir (bkz. Not 3.7). (2) Bu kalem sadece finansal araçlara ilişkin riskten korunma işlemlerinden kaynaklanan net kazanç/zararları içerir. Finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin riskten korunma işlemleri için, riskten korunma işlemlerine ilişkin net kazanç/kayıp riskten korunan kalemin gelir tablosuna dahil edilir. (3) Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarındaki değişim de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değer riskinden korunan kalemlerin yeniden değerlemesini içerir.

Gelir tablosunda kaydedilen gelir ve giderler amaçtan ziyade enstrüman türüne göre sınıflandırıldığı ölçüde, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardaki faaliyetlerden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir. Burada gösterilen gelirin, faiz gideri ve faiz geliri altında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermediğine dikkat edilmelidir.

## NOT 3.2 Finansal türevler



Türev araçlar, değer dayanak bir kalemin değerine göre değiştiği ve bir kaldıraç etkisinin eşlik edebildiği finansal araçlardır. Bu araçların altında yatan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, hisse senetleri, endeksler, emtialar, kredi notu...) ve bunların biçimleri (forward sözleşmeleri, takaslar, alım ve satım sözleşmeleri...) çeşitlidir.

Grup, bu türev araçları, müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılamak için çözümler sunmak üzere piyasa faaliyetleri için kullanabilir. Bu durumda, ticari türevler olarak muhasebeleştirilirler.

Grup ayrıca türev araçları kendi risklerini yönetmek ve riskten korunmak için de kullanabilir. Bu durumda, bunlar riskten korunma türevleri olarak nitelendirilir. Riskten korunma işlemleri, münferit kalemler veya işlemler (mikro riskten korunma ilişkileri) veya yapısal bir faiz oranı riski oluşturabilecek finansal varlık ve yükümlülük portföyleri (makro riskten korunma ilişkileri) ile ilgili olabilir.

Diğer finansal araçların aksine, türev araçlar, amaçlarına bakılmaksızın (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) bilançoda her zaman gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Alım satım amaçlı türevlerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Ancak, riskten korunma muhasebesi yöntemi, gelir tablosundaki dalgalanmayı ortadan kaldırmak veya azaltmak için riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değer düzeltmesinin işlemlerin ve riskten korunan araçların muhasebe muamelesi ile ilişkilendirilmesine izin verir.

## İLKELERİ

Türevler, aşağıdaki üç kriteri karşılayan finansal araçlardır:

Belirli bir faiz oranı, döviz kuru, hisse senedi fiyatı, fiyat endeksi, emtia fiyatı, kredi notu vb. değişikliklere bağlı olarak değerleri değişir;

- Çok az veya hiç başlangıç yatırımı gerektirmezler;
- Gelecekteki bir tarihte ödenirler.
- Tüm finansal türevler, bilançoda gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak belirlenmedikleri sürece, alım satım amaçlı türevler olarak kabul edilirler.

Özel durum - Dayanak aracı Societe GENERALE hisseleri olan türevler

Dayanak aracı Societe Generale hisseleri veya Grup iştiraklerindeki hisseler olan ve tasfiyesi sabit sayıda Societe Generale hissesi (türevler hariç) karşılığında sabit bir tutarın nakit (veya başka bir finansal varlık) olarak ödenmesini gerektiren finansal türevler özkaynak araçlarıdır. Bu araçlar ve ilgili ödenen veya alınan primler, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir ve bu türevlerin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik kaydedilmez. Societe Generale hisseleri üzerindeki satış opsiyonları ve Societe Generale hisselerinin vadeli alımları için, özkaynakta bir kontra giriş ile nominal tutarın değeri için bir borç muhasebeleştirilir.

Dayanak aracı Societe Generale hisseleri olan diğer finansal türevler, diğer dayanak araçları olan türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değerden bilançoya kaydedilir.

## Saklı türevler

Saklı türev, türev olmayan bir ana aracı da içeren karma bir sözleşmenin bileşenidir.

Ana sözleşmenin bir finansal varlık olması durumunda, sözleşmeye bağlı nakit akışları SPPI testini geçemediği için karma sözleşmenin tamamı gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

Ana sözleşmenin bir finansal yükümlülük olduğu ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmediği durumlarda, saklı türev araç aşağıdaki durumlarda ana sözleşmeden ayrılır.

Türev, ayrıştırıldıktan sonra, yukarıda belirtilen koşullar altında, bilançoda gerçeğe uygun değeriyle finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Ana sözleşme, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülük kategorilerinden biri altında sınıflandırılır.



## NOT 3.2.1 TÜREV ÜRÜN ALIM SATIMI

## MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar ve zararlar hesaplarına kaydedilir.

Karşı tarafın sonradan temerrüde düştüğü finansal türevlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bu araçların sona erme tarihine kadar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar hesabına kaydedilir. Bu fesih tarihinde, bu karşı taraflardan olan alacaklar ve borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir. Bu alacakların daha fazla değer düşüklüğüne uğraması durumunda, gelir tablosunda risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı araçları	34,167	23,163	56,560	51,181
Döviz enstrümanları	24,272	25,341	18,404	19,320
Hisse senetleri ve endeks araçları	15,513	21,191	24,186	33,779
Emtia araçları	199	154	279	311
Kredi türevleri	1,756	1,439	921	1,179
Diğer vadeli finansal araçlar	27	781	5	837
<b>TOPLAM</b>	<b>75,934</b>	<b>72,069</b>	<b>100,355</b>	<b>106,607</b>

Grup, Kurumsal kredi portföyünün yönetiminde, öncelikle bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmayı azaltmak ve proaktif bir risk ve sermaye yönetimi yaklaşımı uygulamak için kredi türevlerini kullanmaktadır. Tüm kredi türevleri, amaçlarına bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür ve muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak nitelendirilemez.

Buna göre, alım satım amaçlı türevler arasında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilirler.

## TAAHHÜTLER (NOMİNAL TUTARLAR)

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Faiz oranı araçları</b>	<b>9,757,261</b>	<b>9,807,443</b>
Firma enstrümanları	7,998,484	8,155,415
Takaslar	6,412,207	7,013,837
FRA'lar	1,586,277	1,141,578
Opsiyonlar	1,758,777	1,652,028
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>4,162,947</b>	<b>3,379,742</b>
Firma enstrümanları	3,046,929	2,617,178
Opsiyonlar	1,116,018	762,564
<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>791,814</b>	<b>838,749</b>
Firma enstrümanları	138,533	144,592
Opsiyonlar	653,281	694,157
<b>Emtia araçları</b>	<b>20,714</b>	<b>24,539</b>
Firma enstrümanları	20,472	24,372
Opsiyonlar	242	167
<b>Kredi türevleri</b>	<b>170,225</b>	<b>177,923</b>
<b>Diğer vadeli finansal araçlar</b>	<b>28,066</b>	<b>31,022</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>14,931,027</b>	<b>14,259,418</b>

### NOT 3.2.2 RİSKTEN KORUNMA TÜREVLERİ

UFRS9'un geçiş hükümlerine göre, Grup, riskten korunma muhasebesi ile ilgili UMS 39 hükümlerini sürdürmeyi tercih etmiştir. Sonuç olarak, özkaynak araçları, muhasebe kategorilerine bakılmaksızın riskten korunma muhasebesi için uygun değildir.

#### MUHASEBE İLKELERİ

Grup, belirli piyasa risklerine karşı korunmak amacıyla riskten korunma türevleri oluşturmaktadır. Muhasebe açısından Grup, riskten korunma işlemini, riske ve riskten korunulacak araçlara bağlı olarak, gerçeğe uygun değer riskinden korunma, nakit akış riskinden korunma veya yurtdışı faaliyetteki net yatırım riskinden korunma olarak belirler.

Bir enstrümanı riskten korunma türevi olarak belirlemek için, Grup riskten korunma ilişkisini başlangıçtan itibaren ayrıntılı olarak belgeler. Bu dokümantasyon, riskten korunma varlığı, yükümlülüğü veya gelecekteki işlemi, riskten korunacak riski ve ilgili risk yönetim stratejisini, kullanılan finansal türevin türünü ve etkinliğini ölçmek için kullanılacak değerlendirme yöntemini belirtir.

Finansal riskten korunma aracı olarak belirlenen türevin, korunam riskten kaynaklanan gerçeğe uygun değerdeki veya nakit akışlarındaki değişimi dengelemede oldukça etkin olması gerekir. Bu etkinlik, korunam aracın gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişikliklerin, korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişikliklerle neredeyse tamamen dengelenmesi ve iki değişiklik arasındaki beklenen oranın %80 ila %125 arasında olması durumunda doğrulanır. Etkinlik, hem riskten korunma işlemi ilk kurulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilir. Etkinlik her üç ayda bir ileriye dönük (gelecek dönemler için beklenen etkinlik) ve geriye dönük (geçmiş dönemler için ölçülen etkinlik) olarak ölçülür. Etkinliğin yukarıda belirtilen aralığın dışında kalması durumunda, riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Riskten korunma amaçlı türevler, bilançoda riskten korunma amaçlı türevler altında muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Bu riskten korunma işlemlerinin amacı, Grup'u, bir enstrümanın bilanço dışı bırakılması durumunda kar veya zararı etkileyebilecek gerçeğe uygun değerindeki olumsuz bir dalgalanmaya karşı korumaktır.

Riskten korunma amaçlı türevin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar hesabına kaydedilir; faiz oranı türevleri için ise, türeve ilişkin tahakkuk eden faiz gelir ve giderleri, riskten korunam kaleme ilişkin tahakkuk eden faiz gelir ve giderlerine simetrik olarak gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler/ Faiz ve benzeri giderler - Riskten korunma amaçlı türevler hesabına kaydedilir.

Bilançoda, riskten korunam kalemin defter değeri, riskten korunam riske atfedilebilen kazanç ve zararlar için düzeltilir ve bunlar gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar altında raporlanır. Finansal riskten korunamının yüksek derecede etkin olması durumunda, finansal riskten korunam kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ile finansal riskten korunma amaçlı türevin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, kâr veya zararda doğru bir şekilde netleştirilir ve aradaki fark etkinsizlik kazancı veya kaybına karşılık gelir.

İleriye dönük etkinlik, olası piyasa eğilimlerine dayalı bir duyarlılık analizi veya korunam risk bileşeni ile korunma aracı arasındaki istatistiksel ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi yoluyla değerlendirilir. Geriye dönük etkinlik, riskten korunam aracının gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik ile riskten korunam kalemin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik karşılaştırılarak değerlendirilir.

Eğer türevin riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılamadığı ortaya çıkarsa veya türev feshedilir ya da satılırsa, riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Bundan sonra, riskten korunam varlık veya yükümlülüğün defter değeri, riskten korunam riske atfedilebilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri için düzeltilmeyi bırakır ve daha önce riskten korunma muhasebesi altında muhasebeleştirilen kümülatif düzeltmeler kalan ömrü boyunca itfa edilir. Finansal riskten korunma muhasebesi, finansal riskten korunma konusu kalemin vadesinden önce satılması veya erken itfa edilmesi durumunda da durdurulur ve değerlendirme düzeltmeleri derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### Nakit akış riskinden korunma

Faiz oranı nakit akış riskinden korunmanın amacı, bilançodaki bir finansal araçla (krediler, menkul kıymetler veya değişken faizli senetler) veya gelecekte gerçekleşmesi kuvvetle muhtemel bir işlemle (gelecekteki sabit faiz oranları, gelecekteki döviz kurları, gelecekteki fiyatlar, vb.) Bu riskten korunma işlemlerinin amacı, Grup'u bir aracın veya işlemin gelecekteki nakit akışlarında kâr veya zararı etkileyebilecek olumsuz dalgalanmalara karşı korumaktır.

Riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği, olası piyasa girdi trendlerine dayalı bir duyarlılık analizi veya riskten korunam risk bileşeni ile riskten korunam aracı arasındaki istatistiksel ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi yoluyla değerlendirilir. Riskten korunmanın etkinliği, varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir; bu yöntem, i) riskten korunam araçla tamamen aynı özellikleri taşıyan (nominal tutarlar, oranların sıfırlandığı tarih, faiz oranı, döviz kuru vb. açısından) ancak ters yönde hareket eden varsayımsal bir türev yaratılmasını içerir. ), ancak ters yönde hareket eden ve riskten korunma kurulduğunda gerçeğe uygun değeri sıfır olan bir varsayımsal türev oluşturmak, ardından ii) varsayımsal türevin gerçeğe uygun değerinde beklenen değişiklikleri riskten korunam aracınıninkilerle karşılaştırmak (duyarlılık analizi) veya riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği üzerinde bir regresyon analizi yapmak.

Risken korunma amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, etkin olan kısmı için doğrudan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar olarak kaydedilirken, etkin olmayan kısmı gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevleri ile ilgili olarak, türev finansal aracın reeskontuna tekabül eden kısım, risken korunma kalemiyle ilgili faiz geliri veya giderine simetrik olarak gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler / Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir.

Bu değer değişikliklerinin etkin kısmı için doğrudan özkaynaklarda biriken gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş kazanç veya zararlar, risken korunma beklenen nakit akışları gelir tablosunu etkilediğinde gelir tablosunda geri dönüştürülmek üzere özkaynaklarda taşınır. Bilançoda kayıtlı değişken faizli bir finansal araca ilişkin risken korunma akışları ile ilgili olarak, geri dönüşüm, risken korunma faiz geliri veya gideri gelir tablosunda muhasebeleştirildiği zaman yapılır. Gelecekteki işlemlerin risken korunması durumunda, eğer söz konusu olan bir finansal aracın gelecekteki satışı ise, geri dönüşüm satılan aracın bilanço dışı bırakıldığı tarihte gerçekleşir; eğer işlem bir finansal aracın bilançoda muhasebeleştirilmesi yoluyla gerçekleşiyorsa, özkaynaklarda biriken kazanç veya zararlar, bilançoda muhasebeleştirilen araç tarafından üretilen risken korunma nakit akışları ile aynı hızda gelir tablosunda geri dönüştürülmeden önce özkaynaklarda taşınır.

Finansal risken korunma türevinin, finansal risken korunma muhasebesi için gerekli etkinlik kriterlerini karşılayamaz hale gelmesi, sona ermesi veya satılması ya da gelecekte finansal risken korunma konusu işlemin gerçekleşme olasılığının ortadan kalkması durumunda, finansal risken korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar, faiz gelirinin risken korunma kalemden kaynaklanan nakit akışlarından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır. Finansal risken korunma kalem beklenenden önce satılır veya itfa edilirse ya da finansal risken korunma tahmini işlem beklenmez hale gelirse, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

## Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın risken korunması

Yabancı bir şirketteki net yatırımın risken korunmasının amacı, döviz kuru riskine karşı korunmaktır.

Risken korunma kalem, para birimi Grubun geçerli para biriminden farklı olan bir ülkedeki yatırımdır. Bu nedenle risken korunma, yabancı bir bağlı ortaklığın veya şubenin net pozisyonunu, işletmenin geçerli para birimiyle bağlantılı bir döviz kuru riskine karşı korumaya hizmet eder.

Yabancı bir operasyondaki net yatırımın risken korunması, nakit akış riskinden korunma ilişkileriyle aynı muhasebe ilkelerini takip eder. Dolayısıyla, net yatırımın risken korunması olarak muhasebeleştirilen bir risken korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilirken, etkin olmayan kısmı gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir.

## Portföy koruma önlemleri

Bu risken korunma türünde, faiz oranı türevleri, esas olarak Bireysel Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan yapısal faiz oranı riskinden küresel olarak korunmak için kullanılır. Bu işlemlerin muhasebeleştirilmesinde, Grup şirketlerine bağlı olarak ya gerçeğe uygun değer riskinden korunma ya da nakit akış riskinden korunma olarak belgelendirilir.

Sabit faizli varlık ve yükümlülük portföylerinin makro gerçeğe uygun değer riskinden korunmasını belgeleyen Grup işletmeleri, Avrupa Birliği tarafından benimsenen IAS 39 "carve-out" standardını uygulamaktadır:

- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin, risken korunma sabit faizli pozisyonlardaki müşteri vadesiz mevduatları da dahil olmak üzere, varlık-yükümlülük yönetimi için kullanılan makro-risklere uygulanması;

- Etkinlik testlerinin performansı.

Makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak belirlenen finansal türevlerin muhasebeleştirilmesi, diğer gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarının muhasebeleştirilmesi ile benzerdir. Modellenen sentetik araca dayalı olarak ölçülen makro riskten korunma araçlarından oluşan portföyün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bilançoda Faiz oranı riskine karşı korunma portföylerdeki yeniden değerlendirme farkları altında ayrı bir satırda raporlanır.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemini belgeleyen Grup işletmeleri, yukarıda nakit akış riskinden korunma için sunulan muhasebe ilkelerinin aynısını uygular. Bu nedenle, makro riskten korunma varlık veya yükümlülük portföyleri, risken korunma risk için gerçeğe uygun değerden ölçülmez.

Makro nakit akış riskinden korunma durumunda, risken korunma portföyler değişken oranlı varlıkları veya yükümlülükleri içerir.

Son olarak, bu makro riskten korunma işlemleri için kullanılan belgelere bakılmaksızın, ilişkinin etkinliğini ölçmek için üç testin uygulanmasını gerektirmektedir:

- İleriye ve geriye dönük olarak, kapsanan portföylerin nominal tutarının, gelecekteki her bir vade bandı ve her bir oran kuşağı için risken korunma araçlarının nominal tutarından daha yüksek olmasını sağlamak için bir aşırı kapsama testi;

- Risken korunma kalemin ortadan kalkmadığına dair bir test; bu test, ileriye ve geriye dönük olarak, tarihsel olarak kapsanan maksimum pozisyonun, her bir vade bandı ve her bir oran kuşağı için dikkate alınan kapanış tarihinde risken korunma araçlarının nominal tutarından daha az olmasını sağlamayı içerir;

- Modellenen sentetik araçtaki gerçeğe uygun değer değişikliklerinin, risken korunma araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri dengelediğinden geriye dönük olarak emin olmak için nicel bir test.

Grup'ta uygulanan makro riskten korunma işlemlerinin etkisizlik kaynakları, risken korunma takaslarının değişken ayağının en son sabitlenmesinden, teminatlandırılmış risken korunma araçlarının iki eğrili değerlendirilmesinden, risken korunma kalem ile risken korunma aracı arasındaki olası çıkar uyumsuzluklarından ve risken korunma araçlarında karşı taraf riskinin dikkate alınmasından kaynaklanmaktadır.

## RİSKTEN KORUNMA İLİŞKİSİNİN BİLEŞENLERİNİN SÖZLEŞMEDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARINI BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN TEMELDEKİ DEĞİŞİKLİKLERİN İŞLENMESİ - IBOR REFORMU

### RİSKTEN KORUNMA İLİŞKİLERİNİN KESİLMEMESİ

Mevcut riskten korunma ilişkilerinin dokümantasyonu, riskten korunma kalemlerin ve /veya riskten korunma araçlarının sözleşmeden doğan nakit akışlarının belirlenmesine dayalı olarak referans faiz oranı reformunun (IBOR reformu) getirdiği değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenecektir.

BOR reformundan kaynaklanan bu güncellemeler, aşağıdaki koşulları karşıladıkları sürece, riskten korunma ilişkisinin sona ermesine veya yeni bir muhasebe riskinden korunma işleminin tanımlanmasına neden olmaz:

- Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin esastaki değişikliğin gerekli olması ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanması; ve
  - Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan yeni esasın, değişiklikten önce kullanılan eski esasla ekonomik olarak eşdeğer olması.
- Bu koşullar karşılandığında, finansal riskten korunma dokümantasyonunun güncellenmesi sadece aşağıdakilerden oluşur
- Alternatif referans faiz oranının (sözleşmeyle veya sözleşme dışı olarak belirlenmiş) korunan risk olarak belirlenmesi;
  - Nakit akışlarının veya gerçeğe uygun değer korunan kısmının tanımı da dahil olmak üzere, korunan kalemin tanımının güncellenmesi;
  - Riskten korunma aracının tanımını güncellemek;
  - Korunmanın etkinliğini değerlendirmek için kullanılan yöntemin açıklamasını güncelleyecektir.

Bu güncellemeler, riskten korunma kalemlerde veya riskten korunma araçlarında değişiklik yapıldığında, ancak değişikliğin yapıldığı raporlama döneminin bitiminden önce gerçekleştirilir; bir muhasebe riskinden korunma işlemi art arda birkaç kez güncellenebilir.

Doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanmayan ve riskten korunma ilişkisi bileşenlerinin veya riskten korunma belgelerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan temel i etkileyen değişiklikler, riskten korunma muhasebesi için yeterlilik kriterlerine uygunluğu teyit etmek amacıyla önceden analiz edilir.

### ÖZEL MUHASEBE UYGULAMALARI

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma ve nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak, riskten korunma bileşenin ve riskten korunma aracının yukarıda açıklanan değişiklikler dikkate alınarak yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kazanç ve zararların muhasebeleştirilmesi için geçerli muhasebe gereklilikleri değişmeden kalır.

Geriye dönük etkinlik değerlendirmesi amacıyla, kümülatif gerçeğe uygun değer değişiklikleri, değiştirilen her bir finansal riskten korunma ilişkisi için duruma göre sıfırlanabilir.

Riskten korunma nakit akışları ile ilgili olarak, gelecekteki riskten korunma nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranı değiştiğinde, riskten korunma aracı için kaydedilen kazanç veya kayıp tutarları, işlemin gerçekleşme olasılığı yüksek olduğu sürece, düzeltilmiş riskten korunma nakit akışlarının gelir tablosuna kaydedilmesine kadar özkaynaklarda taşınır.

Bir anlaşma ile belirlenmemiş bir risk bileşeni olarak kullanılan alternatif bir referans faiz oranı (örneğin, bir kredinin sabit oranını belirlemek için kullanılan ve Grubun değer değişikliklerinden korunmayı amaçladığı 3 aylık alternatif bir referans faiz oranı), makul bir şekilde beklendiği gibi, ilk kullanımından sonraki 24 ay içinde ayrı olarak tanımlanabilir olması [yani, yeterince likit bir piyasada kote olması] koşuluyla kullanılabilir.

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022		31.12.2021	
(Milyon EURO olarak)	Varlıklar	Liabilities	Varlıklar	Liabilities
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma	32,272	45,539	12,823	10,171
Faiz oranı araçları	32,252	45,538	12,786	10,141
Döviz enstrümanları	20	1	36	30
Hisse Senedi ve Endeks Araçları	-	-	1	-
Nakit akış riskinden korunma	349	511	311	61
Faiz oranı araçları	300	443	253	26
Döviz enstrümanları	43	51	24	33
Hisse Senedi ve Endeks Araçları	6	17	34	2
Net yatırım riskinden korunma	229	114	105	193
Döviz enstrümanları	229	114	105	193
TOPLAM	32,850	46,164	13,239	10,425

Grup, sabit faizli finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (esas olarak krediler/borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler ve sabit faizli menkul kıymetler) uzun vadeli faiz oranlarındaki değişikliklere karşı korumak için muhasebe amaçları doğrultusunda gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak muhasebeleştirilen riskten korunma ilişkileri kurmaktadır. Kullanılan riskten korunma araçları ağırlıklı olarak faiz oranı takaslarından oluşmaktadır.

Ayrıca, Grup, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinin bazıları aracılığıyla, kısa ve orta vadeli fonlama gereksinimlerinde gelecekteki nakit akışı değişikliklerine maruz kalmakta ve muhasebe amaçları doğrultusunda nakit akış riskinden korunma olarak muhasebeleştirilen riskten korunma ilişkileri kurmaktadır. Yüksek olasılıkla fonlama gereksinimleri, her bir faaliyet için oluşturulan ve bilanço bakiyesini temsil eden geçmiş veriler kullanılarak belirlenir. Bu veriler, yönetim yöntemlerindeki değişikliklerle artırılabilir veya azaltılabilir.

Son olarak, yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetiminin bir parçası olarak, Grubun işletmeleri faiz oranı riski için varlık veya yükümlülük portföyleri için gerçeğe uygun değer riskinden korunma, döviz kuru riski için nakit akış riskinden korunma ve net yatırım riskinden korunma işlemleri gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, makro riskten korunma sabit faizli varlık portföyleri ve sabit faizli yükümlülük portföyleri üzerindeki yeniden değerlendirme farkları, dönem içinde gözlemlenen faiz oranı artışının bir sonucu olarak negatif hale gelmiştir. Bilançonun aktif tarafında, faiz oranı riskine karşı korunma portföyleri üzerindeki yeniden değerlendirme farkı 31 Aralık 2022 itibarıyla 2.262 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla +131 milyon Euro); pasif tarafında ise faiz oranı riskine karşı korunma portföyleri üzerindeki yeniden değerlendirme farkı 31 Aralık 2022 itibarıyla 9.659 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla +2.832 milyon Euro) tutarındadır.

## TAAHHÜTLER (NOMİNAL TUTARLAR)

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Faiz oranı araçları</b>	<b>861,523</b>	<b>981,765</b>
Firma enstrümanları	861,181	978,728
Takaslar	728,373	696,716
FRA'lar	132,808	282,012
Opsiyonlar	342	3,037
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>8,333</b>	<b>9,245</b>
Firma enstrümanları	8,333	9,245
<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>179</b>	<b>160</b>
Firma enstrümanları	179	160
<b>TOPLAM</b>	<b>870,035</b>	<b>991,170</b>

**IBOR REFORMU**

Kur reformu kapsamında getirilen ve riskten korunma muhasebesi açısından gerekli olan belirli kriterleri karşılamak için reformla ilişkili belirsizlikleri dikkate almamayı amaçlayan UMS 39'daki değişikliklerden etkilenen riskten korunma araçlarının nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	
	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma	Nakit akış riskinden korunma
Libor	20,547	2,283
bunun Libor USD'si	20,547	2,283
<b>TOPLAM</b>	<b>20,547</b>	<b>2,283</b>

Vadesi 30 Haziran 2023'ten önce olan ABD Doları Libor sözleşmelerinin tutarı 398 milyon Euro'dur.

**RISKİTEN KORUNMA AMAÇLI FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (NOMİNAL TUTARLAR)**

Bu kalemler, finansal araçların sözleşmeye bağlı vadelerine göre sunulmuştur.

(Milyon EURO olarak)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	31.12.2022
Faiz oranı araçları	108,878	193,268	290,166	269,211	861,523
Döviz enstrümanları	2,054	5,683	579	17	8,333
Hisse senedi ve endeks araçları	85	35	58	1	179
<b>TOPLAM</b>	<b>111,017</b>	<b>198,986</b>	<b>290,803</b>	<b>269,229</b>	<b>870,035</b>

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN DÖKÜMÜ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022		
	Carrying amount	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim <sup>(1)</sup>	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişim <sup>(1)</sup>
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>			<b>16,019</b>
Riskten korunan varlıklar	86,051	(3,613)	(4,637)
<i>litfa edilmiş maliyetinden Bankalardan alacaklar</i>	1,282	(100)	(102)
<i>Müşteri kredileri</i>	8,074	(316)	(638)
<i>litfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler</i>	1,827	(257)	(100)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	27,502	(678)	(1,654)
<i>Müşteri kredileri (makro riskten korunma)<sup>(1)</sup></i>	47,366	(2,262)	(2,143)
Riskten korunan yükümlülükler	201,845	(17,353)	20,656
<i>İhraç edilen borçlanma senetleri</i>	43,501	(4,195)	4,354
<i>Bankalara olan borçlar</i>	18,744	(1,933)	2,034
<i>Müşteri mevduatları</i>	10,341	(90)	197
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	13,434	(1,476)	1,760
<i>Müşteri mevduatları (makro riskten korunma)<sup>(2)</sup></i>	115,825	(9,659)	12,311
<b>Kur riskinden korunma</b>			<b>(1)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	192	2	(1)
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	192	2	(1)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>			<b>-</b>
Riskten korunan yükümlülükler	4	-	
<i>Diğer borçlar</i>	4	-	
<b>TOPLAM</b>			<b>16,018</b>



## NOT 3 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2021

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim <sup>(1)</sup>	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişim <sup>(1)</sup>
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>			<b>5,732</b>
Riskten korunan varlıklar	68,184	1,431	(1,154)
<i>İtfa edilmiş maliyetinden Bankalardan alacaklar</i>	<i>1,204</i>	<i>20</i>	<i>(22)</i>
<i>Müşteri kredileri, at amortised cost</i>	<i>7,096</i>	<i>227</i>	<i>(199)</i>
<i>İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler</i>	<i>1,547</i>	<i>(153)</i>	<i>(186)</i>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	<i>29,893</i>	<i>1,207</i>	<i>(480)</i>
<i>Müşteri kredileri (makro riskten korunma)<sup>(1)</sup></i>	<i>28,444</i>	<i>130</i>	<i>(267)</i>
Riskten korunan yükümlülükler	188,916	3,429	6,886
<i>İhraç edilen borçlanma senetleri</i>	<i>46,226</i>	<i>130</i>	<i>1,148</i>
<i>Bankalara olan borçlar</i>	<i>13,511</i>	<i>104</i>	<i>339</i>
<i>Müşteri mevduatları</i>	<i>1,543</i>	<i>103</i>	<i>67</i>
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	<i>14,815</i>	<i>260</i>	<i>468</i>
<i>Müşteri mevduatları (makro riskten korunma)<sup>(2)</sup></i>	<i>112,821</i>	<i>2,832</i>	<i>4,864</i>
<b>Kur riskinden korunma</b>			<b>(1)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	472	35	(1)
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	<i>472</i>	<i>35</i>	<i>(1)</i>
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>			<b>1</b>
Riskten korunan yükümlülükler	1	-	
<i>Diğer borçlar</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	
<b>TOPLAM</b>			<b>5,732</b>

(1) Sadece korunan riske atfedilebilen ve korunma aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değer değişiklikleri. Bu değişim, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faizler hariçtir.

(2) Makro riskten korunan kalemlerin defter değeri, riskten korunan bakiye ile Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarının toplamını ifade eder.

31 Aralık 2022'de, riskten korunan kalemin ortadan kalkması nedeniyle gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişikliklerin 389 milyon Euro'luk kısmı hala itfa edilecektir. Bu tutar esas olarak faiz oranı riskinden korunma ile ilgilidir.

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DÖKÜMÜ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022				
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Gerçeğe uygun değer <sup>(1)</sup>		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişim	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
		Varlık	Yükümlülükler		
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>314,235</b>	<b>32,252</b>	<b>45,538</b>	<b>(16,246)</b>	<b>(227)</b>
Firma enstrümanları – Takaslar	313,893	32,215	45,538	(16,251)	(227)
Riskten korunan varlıklar için	37,495	2,187	1,259	2,432	(62)
Riskten korunan varlık portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	45,575	2,811	712	2,200	61
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	105,049	825	8,235	(8,621)	(274)
Riskten korunan yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	125,774	26,392	35,332	(12,262)	48
Opsiyonlar	342	37	-	5	-
Riskten korunan varlık portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	342	37	-	5	-
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>192</b>	<b>20</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Firma enstrümanları	192	20	1	1	-
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	192	20	1	1	-
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
Opsiyonlar	4	-	-	(1)	(1)
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	4	-	-	(1)	(1)
<b>TOPLAM</b>	<b>314,431</b>	<b>32,272</b>	<b>45,539</b>	<b>(16,246)</b>	<b>228</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021				
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Gerçeğe uygun değer <sup>(1)</sup>		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki değişim	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik
		Varlık	Yükümlülükler		
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>251,936</b>	<b>12,786</b>	<b>10,140</b>	<b>(5,741)</b>	<b>(9)</b>
Firma enstrümanları – Takaslar	248,899	12,785	10,103	(5,743)	(9)
Riskten korunan varlıklar için	36,082	218	2,249	891	4
Riskten korunan varlık portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	24,739	196	124	239	(26)
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	77,735	1,726	598	(1,987)	35
Riskten korunan yükümlülük portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	110,343	10,645	7,132	(4,886)	(22)
Opsiyonlar	3,037	1	37	2	-
Riskten korunan varlık portföyleri için (makro riskten korunma) <sup>(2)</sup>	3,037	1	37	2	-
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>463</b>	<b>36</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
Firma enstrümanları	463	36	30	1	-
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	463	36	30	1	-
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
Opsiyonlar	3	-	-	(1)	-
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	3	-	-	(1)	-
<b>TOPLAM</b>	<b>252,402</b>	<b>12,822</b>	<b>10,170</b>	<b>(5,741)</b>	<b>(9)</b>

(1) Faiz oranı Riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değeri tahakkuk eden faizleri içerir.

(2) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek üzere net Riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, korunan riski temsil eden korunan kalemlerin defter değeri ile ilişkilendirilmelidir.

**NAKİT AKIŞINDAN KORUNMA: KORUNAN KALEMLERİN DAĞILIMI**

Aşağıdaki tablo, riskten korunma işleminin etkin olmayan kısmını muhasebeleştirmek için kullanılan riskten korunma kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki cari dönemdeki değişimi açıklamaktadır. Nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak, riskten korunma kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişim, yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik	Gerçeğe uygun değerdeki değişiklik
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>363</b>	<b>69</b>
Riskten korunulan varlıklar	(52)	(9)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>	(53)	4
<i>Müşteri kredileri (makro riskten korunma)</i>	1	(13)
Riskten korunulan yükümlülükler	415	78
<i>İhraç edilen borçlanma senetleri</i>	(110)	(6)
<i>Bankalara olan borçlar</i>	(51)	(60)
<i>Müşteri mevduatları (makro riskten korunma)</i>	576	144
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>(55)</b>	<b>(27)</b>
Riskten korunulan yükümlülükler	(54)	(19)
<i>Sermaye benzeri borçlar</i>	(54)	(19)
Tahmin işlemleri	(1)	(8)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>43</b>	<b>(69)</b>
Tahmin işlemleri	43	(69)
<b>TOPLAM</b>	<b>351</b>	<b>(27)</b>

## NAKİT AKIŞI RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DAĞILIMI

31.12.2022

	Gerçeğe uygun değer						Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri
	Taahhütler tutarları	(nominal)	Varlık	Yükümlülükler	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar içinde muhasebeleştirilen kısım	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar içinde muhasebeleştirilen kısım		
(Milyon EURO olarak)									
Faiz oranı riskinden korunma	11,453		300	443	(363)	(10)	(204)		
Firma enstrümanları – Takaslar	11,445		300	443	(363)	(10)	(204)		
Riskten korunan varlıklar için	9		1	-	(0)	-	(0)		
Riskten korunan varlık portföyü için (makro riskten korunma) <sup>1)</sup>	1 185		39	-	52	(8)	46		
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	10,251		260	443	(415)	(2)	(250)		
Firma enstrümanları – FRA'lar	8		-	-	-	-	-		
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	8		-	-	-	-	-		
Kur riskinden korunma	1,827		43	51	55	10	-		
Firma enstrümanları	1,827		35	42	55	10	-		
Riskten korunan varlıklar için	1,008		12	20	-	-	-		
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	213		16	3	54	-	-		
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	606		7	19	1	10	-		
Türev olmayan finansal araçlar	-		8	9	(0)	-	-		
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	-		8	9	(0)	-	-		
Özkaynak riskinden korunma	175		6	17	(43)	-	(6)		
Opsiyonlar	175		6	17	(43)	-	(6)		
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	175		6	17	(43)	-	(6)		
TOPLAM	13,455		349	511	(351)	-	(210)		

## NOT 3 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

31.12.2021

(Milyon EURO olarak)

	Gerçeğe uygun değer		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri		Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar içerisinde kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim		
(Milyon EURO olarak)	Taahhütler tutarları	(nominal)	Varlık	Yükümlülükler	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar içinde muhasebeleştirilen kısım	Dönem içinde muhasebeleştirilen etkisizlik	
Faiz oranı riskinden korunma	11,557		253	26	(68)	-	187
Firma enstrümanları – Takaslar	11,545		253	26	(68)	-	187
Riskten korunan varlıklar için	176		1	-	(3)	-	-
Riskten korunan varlık portföyü için (makro riskten korunma) <sup>1)</sup>	1,169		1	11	13	-	(5)
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	10,200		251	15	(78)	-	192
Firma enstrümanları – FRA'lar	12		-	-	-	-	-
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	12		-	-	-	-	-
Kur riskinden korunma	2,148		33	34	23	5	16
Firma enstrümanları	2,148		33	34	23	5	16
Riskten korunan varlıklar için	-		-	-	-	-	-
Finansal riskten korunan yükümlülükler için	1,465		25	30	19	-	18
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	683		8	4	4	5	(2)
Türev olmayan finansal araçlar	-		-	-	-	-	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	-		-	-	-	-	-
Özkaynak riskinden korunma	157		35	2	69	9	7
Opsiyonlar	157		35	2	69	9	7
Riskten korunan gelecekteki işlemler için	157		35	2	69	9	7
TOPLAM	13,862		321	62	24	14	210

(1) Makro riskten korunma işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türev pozisyonuna eşittir.

. 2022 yılında, 128 milyon Euro tutarındaki Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar, 101 milyon Euro tutarındaki Rosbank satışlarına bağlı etki de dahil olmak üzere, gelir tablosundaki nakit akışlarının riskten korunmasının muhasebeleştirilmesini takiben net gelire

## NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN DAĞILIMI

	31.12.2022		31.12.2021	
(Milyon EURO olarak)	Dönem içinde riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim <sup>(1)</sup>	Riskten korunan kalemlere ilişkin kümülatif çevrim farkları	Dönem içinde riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim <sup>(1)</sup>	Riskten korunan kalemlere ilişkin kümülatif çevrim farkları*
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>(77)</b>	<b>(298)</b>	<b>518</b>	<b>(1,166)</b>
GBP cinsinden riskten korunan net yatırım	(170)	(268)	220	(98)
CZK cinsinden riskten korunmuş net yatırım	76	339	122	263
Ruble cinsinden riskten korunmuş net yatırım	106	-	77	(1,050)
RON'daki riskten korunmuş net yatırım	5	(66)	(17)	(71)
ABD Doları cinsinden riskten korunmuş net yatırım	(21)	6	32	27
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	(73)	(309)	84	(237)

Tutarlar 2021 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

(1) Sadece korunan riske atfedilebilen ve korunan araçların gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değer değişiklikleri. Riskten korunan kalemin gerçeğe uygun değerindeki negatif değişim, yükümlülükler altındaki stoklarda azalmaya neden olur.

## NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DÖKÜMÜ

	31.12.2022					
(Milyon EURO olarak)	Defter değeri <sup>(1)</sup>		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri <sup>(2)</sup>		Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim	
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muhasebeleştirilen kısım	Ineffectiveness recorded in the profit or loss	
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>6,314</b>	<b>229</b>	<b>2,975</b>	<b>76</b>	<b>(81)</b>	<b>298</b>
Firma enstrümanları	6,314	229	114	17	(81)	99
GBP cinsinden riskten korunan net yatırım	1,320	58	9	48	(6)	(130)
CZK cinsinden riskten korunan net yatırım	1,352	4	243	(51)	(52)	(118)
Ruble cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	-	(57)	20	-
RON cinsinden riskten korunan net yatırım	470	2	5	(5)	(5)	51
ABD Doları cinsinden riskten korunan net yatırım	732	49	11	21	(12)	27
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	2,440	116	46	61	(26)	269
Türev olmayan araçlar	-	-	2,861	59	-	199
GBP cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	1,761	124	-	398
CZK cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	837	(25)	-	(221)
Ruble cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	-	(50)	-	-
RON cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	38	-	-	15
ABD Doları cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	-	-	-	(33)
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	225	10	-	40

31.12.2021

	Taahhütler (nominal tutarlar)	Defter değeri <sup>(1)</sup>		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri <sup>(2)</sup>		Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim*
		Varlık	Yükümlülük	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muhasebeleştirilen kısım	Kar veya zarara kaydedilen etkisizlik	
(Milyon EURO olarak)						
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>6,898</b>	<b>105</b>	<b>2,375</b>	<b>(519)</b>	<b>71</b>	<b>1,166</b>
Firma enstrümanları	6,898	105	193	(282)	71	193
1GBP cinsinden riskten korunan net yatırım	1,358	11	39	(86)	22	(177)
CZK cinsinden riskten korunan net yatırım	1,420	6	51	(76)	11	(67)
Ruble cinsinden riskten korunan net yatırım	909	19	28	(55)	33	168
RON cinsinden riskten korunan net yatırım	1,028	11	-	17	10	56
ABD Doları cinsinden riskten korunan net yatırım	(1)	15	20	(16)	7	6
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	2,184	43	55	(66)	(12)	207
Türev olmayan araçlar	-	-	2,182	(237)	-	973
GBP cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	484	(134)	-	274
CZK cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	869	(46)	-	(196)
Ruble cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	325	(22)	-	883
RON cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	42	1	-	15
ABD Doları cinsinden riskten korunan net yatırım	-	-	203	(16)	-	(33)
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	259	(20)	-	31

\* Tutarlar 2021 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

(1) Defter değeri, türev araçlar söz konusu olduğunda gerçeğe uygun değere eşittir ve yabancı para cinsinden krediler ve borçlanmalar söz konusu olduğunda kapanış tarihinde çevrilmiş ifta edilmiş maliyete eşittir.

(2) Değerdeki pozitif bir değişim bir kazancı yansıtmaktadır.

## NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

## GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Debt instruments	37,199	43,180
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	37,199	43,081
Loans and receivables and securities purchased under resale agreements	-	99
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	264	270
<b>TOPLAM</b>	<b>37,463</b>	<b>43,450</b>
o/w securities lent	249	241

## NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahviller ve tahvil eşdeğerleri), sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleriyle (SPPI) tutarlı olması ve "Topla ve Sat" iş modeli kapsamında yönetilmeleri durumunda, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirme sırasında, elde edilmeleri veya imzalanmaları ile doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Borçlanma araçlarına ilişkin tahakkuk eden veya kazanılan gelir, etkin faiz oranı esas alınarak kar veya zararda Faiz ve benzeri gelirler altında kaydedilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve gelir hariç gerçeğe uygun değer değişiklikleri, kar veya zarara kaydedilen yerel para birimleri cinsinden para piyasası araçlarındaki kur farkları hariç, özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski nedeniyle değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında karşılık gelen bir giriş ile risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.



**İŞ MODELİ "TOPLAMAK VE SATMAK AMACIYLA TUT"**

Bu iş modelinin amacı, hem sözleşmeye bağlı ödemeleri tahsil ederek hem de finansal varlıkları satarak nakit akışları gerçekleştirmektir. Bu tür bir iş modelinde, finansal varlıkların satışı tesadüfi veya istisnai değil, işletmenin hedeflerine ulaşmasının ayrılmaz bir parçasıdır.

**Nakit yönetimi**

Grup içerisinde, sigorta faaliyetleri haricinde, "tahsil etmek için tut ve sat" iş modeli esas olarak Likidite rezervi içerisinde yer alan HQLA menkul kıymetlerinin (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetimi için nakit yönetimi faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır. Sadece birkaç bağlı ortaklık, HQLA menkul kıymetlerini yönetmek için "tahsil etmek için tut" iş modelini uygulamaktadır.

**DÖNEMDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

(Milyon EURO olarak)

	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>43,180</b>
Satın almalar/ödemeler	28,108
Elden çıkarmalar/itfa işlemleri	(32,139)
Kapsam değişikliği ve diğerleri	(357)
Dönem içinde gerçeğe uygun değerdeki değişimler	(2,725)
İlişkili alacaklardaki değişim	13
Çeviri farklılıkları	1,119
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>37,199</b>

**DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN KÜMÜLATİF GERÇEKLEŞMEMİŞ KAR VE ZARARLAR**

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Gerçekleşmemiş kazançlar	212	334
Gerçekleşmemiş zararlar	(809)	(200)
<b>TOPLAM</b>	<b>(597)</b>	<b>134</b>

**NOT 3.3.2****ÖZKAYNAK ARAÇLARI****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve hisse eşdeğerleri), Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmek üzere belirlenebilir. Araç bazında yapılan bu seçim geri alınamaz.

Bu özkaynak araçları daha sonra gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılmadan Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilir. Eğer bu araçlar satılırsa, gerçekleşen kazanç ve zararlar bir sonraki mali yılın açılışında geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Sadece temettü geliri, eğer yatırım getirisi olarak değerlendirilirse, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan net kazanç veya zararlar altında kar veya zarara kaydedilir.

Grup, sadece birkaç nadir durumda özkaynak araçlarını gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmek üzere belirlemeyi tercih etmiştir.

## NOT 3.4 Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri



BASİTLEŞTİRMEK

Grup bilançosunda muhasebeleştirilen finansal varlık ve yükümlülükler ya gerçeğe uygun değerleriyle ya da itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülür. İkinci durumda, enstrümanların gerçeğe uygun değeri dipnotlarda açıklanır (bkz. Not 3.9).

Eğer bir araç aktif bir piyasada kote edilmişse, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Ancak birçok finansal araç kote değildir (örneğin, çoğu müşteri kredisi ve mevduatı, bankalar arası borçlar ve alacaklar, vb.) veya sadece likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda pazarlanabilir (birçok türev araç için durum böyledir).

Bu gibi durumlarda, araçların gerçeğe uygun değeri ölçüm teknikleri veya değerlendirme modelleri kullanılarak hesaplanır. Piyasa parametreleri bu modellere dahil edilir ve gözlemlenebilir olmalıdır; aksi takdirde iç tahminlere dayalı olarak belirlenir. Kullanılan modeller ve parametreler bağımsız doğrulamalara ve iç kontrollere tabidir.

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasında gerçekleşecek düzenli bir işlemde, bir varlığın satışı için alınacak veya bir borcun devri için ödenecek fiyattır.

Özdeş varlıklar ya da borçlar için gözlemlenebilir fiyatların bulunmaması durumunda finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

## Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Konsolide finansal tablo dipnotlarında bilgi amaçlı olarak, finansal araçların gerçeğe uygun değeri kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik seviyesini yansıtan gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşmaktadır.

## SEVİYE 1 (L1): AYNI VARLIK VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER İÇİN AKTİF PİYASALARDA KOTE EDİLMİŞ FİYATLARA (DÜZELTİLMEMİŞ) DAYALI OLARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan Seviye 1 araçları, özellikle aktif bir piyasada listelenen hisse senetlerini, doğrudan harici araçlar/bayiler tarafından fiyatlandırılan devlet veya şirket tahvillerini, organize piyasalarda işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar) ve bilanço tarihinde net varlık değeri mevcut olan fonların (UCITS dahil) birimlerini içerir.

Bir finansal aracın kote edilmiş fiyatları bir borsadan, satıcıdan, komisyoncudan, endüstri grubundan, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici kurumdan kolaylıkla ve düzenli olarak elde edilebiliyorsa ve emsallere uygunluk esasına göre gerçek ve düzenli piyasa işlemlerini yansıtıyorsa, aktif bir piyasada kote edilmiş olarak kabul edilir.

Bir piyasanın etkin olmadığının belirlenmesi, işlem hacminde ve piyasadaki faaliyet seviyesinde keskin bir düşüş, zaman içinde ve yukarıda belirtilen çeşitli piyasa katılımcıları arasında fiyatlarda keskin bir eşitsizlik veya emsallere uygun olarak gerçekleştirilen en son işlemlerin yeterince yakın bir zamanda gerçekleşmemiş olması gibi göstergelerin kullanılmasını gerektirir.

Bir finansal aracın, Grubun anında erişebildiği birden fazla piyasada işlem görmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri, söz konusu araç için hacimlerin ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir. İstem dışı tasfiyelerden veya sıkıntılı satışlardan kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatının belirlenmesinde dikkate alınmaz.

## SEVİYE 2 (L2): SEVİYEYE DAHİL EDİLEN KOTE FİYATLAR DIŞINDAKİ GİRDİLER KULLANILARAK DEĞERLENEN ENSTRÜMANLARI VE İLGİLİ VARLIK VEYA YÜKÜMLÜLÜK İÇİN DOĞRUDAN (YANI FİYAT OLARAK) VEYA DOLAYLI OLARAK (YANI FİYATLARDAN TÜRETİLMİŞ) GÖZLEMLENEBİLİR

Bunlar, piyasa girdilerine dayalı bir finansal model kullanılarak ölçülen araçlardır. Kullanılan girdiler aktif piyasalarda gözlemlenebilir olmalıdır; bazı gözlemlenemeyen girdilerin kullanılması, ancak bu girdilerin aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde sadece küçük bir etkiye sahip olması durumunda mümkündür. Benzer araçların değerlemesinden elde edilen ve harici bir kaynak tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan elde edilen veriler olarak kabul edilir.

Seviye 2 araçları, özellikle bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan, doğrudan kote edilmemiş veya yeterince aktif bir piyasada kote edilmiş bir fiyatı olmayan türev olmayan finansal araçları (örneğin, şirket tahvilleri, repo işlemleri, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, fon birimleri) ve tezgah üstü işlem gören firma türevleri ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı takasları, tavanlar, tabanlar, takastionlar, hisse senedi opsiyonları, endeks opsiyonları, döviz opsiyonları, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçların vadeleri, piyasada yaygın olarak işlem gören vade aralıklarıyla bağlantılıdır ve araçların kendileri basit olabilir veya daha karmaşık bir ücret profili sunabilir (örneğin, bariyer opsiyonları, birden fazla dayanak aracı olan ürünler), ancak söz konusu karmaşıklık sınırlıdır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri, ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşılan ortak yöntemlere dayanmaktadır.

Bu kategori ayrıca, kredi riski Kredi Temerrüt Takası yoluyla kote edilen karşı taraflara verilen itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacakların gerçeğe uygun değerini de içerir (bkz. Not 3.9).

**SEVİYE 3 (L3): ÖNEMLİ BİR KISMI GÖZLEMLENEBİLİR PIYASA VERİLERİNE DAYANMAYAN GİRDİLER KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR (GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLER OLARAK ANILIR)**

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan Seviye 3 araçlar, aralarında gözlemlenemeyen veya yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilen ve finansal aracın bir bütün olarak gerçeğe uygun değeri üzerinde önemli etkisi olan piyasa girdilerine dayalı finansal modeller kullanılarak değerlendirilir.

Buna göre, Seviye3 finansal araçlar, genellikle işlem görenlerden daha uzun vadeli ve/veya özel olarak tasarlanmış getiri profillerine sahip türevleri ve repo işlemlerini, gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir yöntemle dayalı olarak değerlendirilen gömülü türevler de dahil olmak üzere yapılandırılmış borçları veya borsaya kote olmayan veya yeterince likit olmayan bir piyasada işlem gören şirketler için geçerli olan kurumsal değerlendirme yöntemine dayalı olarak değerlendirilen uzun vadeli hisse senedi yatırımlarını içerir.

Başlıca L3 karmaşık türevleri şunlardır:

- Hisse senedi türevleri: uzun vadeli ve/veya ısmarlama ücretlendirme mekanizmaları içeren opsiyonlar. Bu araçlar piyasa girdilerine (volatilite, temettü oranları, korelasyonlar, vb.) duyarlıdır. Piyasa derinliğinin ve düzenli olarak gözlemlenen fiyatların mümkün kıldığı objektif bir yaklaşımın yokluğunda, bunların değerlendirilmesi özel yöntemlere (örneğin gözlemlenebilir verilerden ekstrapolasyon, tarihsel analiz) dayanmaktadır. Hibrit özkaynak araçları [yani en az bir özkaynak dışı dayanak araca sahip olanlar] da, farklı dayanak varlıklar arasındaki korelasyonlar genellikle gözlemlenemediği ölçüde L3 olarak sınıflandırılır;
- Faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, farklı faiz oranları, farklı döviz kurları veya faiz oranları ile döviz kurları arasındaki korelasyona duyarlı ürünler, örneğin quanto ürünleri (enstrümanın dayanak varlığın para biriminden farklı bir para biriminde uzlaştırıldığı); değerlendirme girdileri korelasyonlu çiftin likiditesi ve işlemlerin kalan vadesi nedeniyle gözlemlenemediğinden L3 olarak sınıflandırılabilirler (örneğin USD/JPY için döviz kuru korelasyonları gözlemlenemez kabul edilir);
- Emtia türevleri: bu kategori, gözlemlenemeyen volatilite veya korelasyon girdilerini içeren ürünleri içerir [yani emtia takasları üzerindeki opsiyonlar veya dayanak sepetlerine dayalı araçlar].

## NOT 3.4.1 GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022				31.12.2021			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>93,492</b>	<b>134,259</b>	<b>6,402</b>	<b>234,153</b>	<b>119,240</b>	<b>95,485</b>	<b>4,709</b>	<b>219,434</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	23,925	1,939	158	26,022	19,516	2,584	380	22,480
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	69,565	4,822	-	74,387	99,721	9,137	-	108,858
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	-	116,586	6,166	122,752	-	77,080	4,202	81,282
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	2	10,912	78	10,992	3	6,684	127	6,814
<b>Türev ürünlerin alım satımı</b>	<b>82</b>	<b>72,474</b>	<b>3,378</b>	<b>75,934</b>	<b>371</b>	<b>96,018</b>	<b>3,966</b>	<b>100,355</b>
Faiz oranı araçları	7	31,689	2,473	34,169	17	53,860	2,683	56,560
Döviz enstrümanları	75	23,751	446	24,272	354	17,817	233	18,404
Hisse senedi ve endeks araçları	-	15,406	106	15,512	-	23,613	573	24,186
Emtia araçları	-	199	-	199	-	276	3	279
Kredi türevleri	-	1,402	353	1,755	-	447	474	921
Diğer vadeli finansal araçlar	-	27	-	27	-	5	-	5
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>312</b>	<b>13,048</b>	<b>4,643</b>	<b>18,003</b>	<b>169</b>	<b>16,727</b>	<b>4,460</b>	<b>21,356</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	-	37	157	194	16	45	132	193
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	312	245	2,259	2,816	153	368	2,248	2,769
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	-	12,766	2,227	14,993	-	16,314	2,080	18,394
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>107</b>	<b>1,240</b>	<b>-</b>	<b>1,347</b>	<b>-</b>	<b>1,565</b>	<b>4</b>	<b>1,569</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	107	4	-	111	-	-	4	4
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	-	55	-	55	-	58	-	58
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı varlıklar	-	1,181	-	1,181	-	1,507	-	1,507
<b>Riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>32,850</b>	<b>-</b>	<b>32,850</b>	<b>-</b>	<b>13,239</b>	<b>-</b>	<b>13,239</b>
Faiz oranı araçları	-	32,551	-	32,551	-	13,039	-	13,039
Döviz enstrümanları	-	293	-	293	-	165	-	165
Hisse senedi ve endeks araçları	-	6	-	6	-	35	-	35
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>37,066</b>	<b>132</b>	<b>265</b>	<b>37,463</b>	<b>42,798</b>	<b>380</b>	<b>272</b>	<b>43,450</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	37,066	132	1	37,199	42,798	281	2	43,081
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	-	-	264	264	-	-	270	270
Borçlar ve alacaklar	-	-	-	-	-	99	-	99
<b>TOPLAM</b>	<b>131,059</b>	<b>254,003</b>	<b>14,688</b>	<b>399,750</b>	<b>162,578</b>	<b>223,414</b>	<b>13,411</b>	<b>399,403</b>

## NOT 3.4.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2022				31.12.2021			
(Milyon EURO olarak)	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>6,424</b>	<b>152,974</b>	<b>3,385</b>	<b>162,783</b>	<b>4,494</b>	<b>129,989</b>	<b>2,022</b>	<b>136,505</b>
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	8	51,038	55	51,101	30	45,630	161	45,821
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	5,172	-	14	5,186	3,626	1	3	3,630
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	1,244	-	-	1,244	838	-	-	838
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	-	99,372	3,307	102,679	-	82,874	1,855	84,729
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	-	2,564	9	2,573	-	1,484	3	1,487
<b>Türev ürünlerin alım satımı</b>	<b>349</b>	<b>68,404</b>	<b>3,315</b>	<b>72,068</b>	<b>400</b>	<b>101,390</b>	<b>4,817</b>	<b>106,607</b>
Faiz oranı araçları	7	21,106	2,049	23,162	9	48,750	2,422	51,181
Döviz enstrümanları	342	24,728	272	25,342	390	18,719	211	19,320
Hisse senedi ve endeks araçları	-	20,465	725	21,190	1	32,124	1,654	33,779
Emtia araçları	-	154	-	154	-	309	2	311
Kredi türevleri	-	1,170	269	1,439	-	651	528	1,179
Diğer vadeli finansal araçlar	-	781	-	781	-	837	-	837
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>29,096</b>	<b>36,671</b>	<b>65,767</b>	<b>-</b>	<b>27,633</b>	<b>36,818</b>	<b>64,451</b>
<b>Risken korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>46,164</b>	<b>-</b>	<b>46,164</b>	<b>-</b>	<b>10,425</b>	<b>-</b>	<b>10,425</b>
Faiz oranı araçları	-	45,981	-	45,981	-	10,168	-	10,168
Döviz enstrümanları	-	166	-	166	-	255	-	255
Hisse senedi ve endeks araçları	-	17	-	17	-	2	-	2
<b>TOPLAM</b>	<b>6,773</b>	<b>296,638</b>	<b>43,371</b>	<b>346,782</b>	<b>4,894</b>	<b>269,437</b>	<b>43,657</b>	<b>317,988</b>

## NOT 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARDA DEĞİŞİKLİK

## FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021 tarihi itibarıyla bakiye	Satın alımlar	Elden çıkarmalar/ itfalar	Seviye 2'ye transfer/devir	Seviye 2'den transfer	Kazançlar ve zararlar	Çeviri farklılıkları	Kapsam değişikliği ve diğerleri	31.12.2022 tarihi itibarıyla bakiye
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>4,709</b>	<b>4,978</b>	<b>(2,190)</b>	<b>(802)</b>	<b>9</b>	<b>(351)</b>	<b>99</b>	<b>(50)</b>	<b>6,402</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	380	599	(787)	(85)	9	29	13	-	158
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	4,202	4,379	(1,395)	(717)	-	(381)	78	-	6,166
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	127	-	(8)	-	-	1	8	(50)	78
<b>Türev ürünlerin alım satımı</b>	<b>3,966</b>	<b>51</b>	<b>(13)</b>	<b>(2,094)</b>	<b>136</b>	<b>1,091</b>	<b>241</b>	<b>-</b>	<b>3,378</b>
Faiz oranı araçları	2,683	-	-	(1,960)	105	1,436	209	-	2,473
Döviz enstrümanları	233	1	(2)	(4)	2	212	4	-	446
Hisse senedi ve endeks araçları	573	50	(11)	(36)	2	(489)	17	-	106
Emtia araçları	3	-	-	(1)	-	(2)	-	-	-
Kredi türevleri	474	-	-	(93)	27	(66)	11	-	353
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>4,460</b>	<b>593</b>	<b>(342)</b>	<b>(65)</b>	<b>-</b>	<b>128</b>	<b>73</b>	<b>(204)</b>	<b>4,643</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	132	52	(29)	-	-	2	-	-	157
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	2,248	321	(258)	-	-	158	(6)	(204)	2,259
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	2,080	220	(55)	(65)	-	(32)	79	-	2,227
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	4	-	(4)	-	-	-	-	-	-
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>272</b>	<b>19</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>265</b>
Borçlanma araçları	2	-	(1)	-	-	-	-	-	1
Özkaynak araçları	270	19	-	-	-	(27)	-	2	264
<b>TOPLAM</b>	<b>13,411</b>	<b>5,641</b>	<b>(2,550)</b>	<b>(2,961)</b>	<b>145</b>	<b>841</b>	<b>413</b>	<b>(252)</b>	<b>14,688</b>

## FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibariyle bakiye	İhraçlar	İtfalar	Seviye 2'ye transfer/de vir	Seviye 2'den transfer	Kazançlar ve zararlar	Çeviri farklılıkları	Kapsam değişikliği ve diğerleri	31.12.2022 tarihi itibariyle bakiye
Alım satım portföyü (türevler hariç)	2,022	2,920	(1,148)	-	-	(320)	(89)	-	3,385
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	161	-	-	-	-	(105)	-	-	56
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	3	-	-	-	-	11	-	-	14
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	1,855	2,920	(1,148)	-	-	(232)	(89)	-	3,306
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	3	-	-	-	-	6	-	-	9
Türev ürünlerin alım satımı	4,817	493	(56)	(1,349)	110	(726)	26	-	3,315
Faiz oranı araçları	2,422	1	(1)	(1,116)	67	698	(23)	-	2,048
Döviz enstrümanları	211	1	-	-	-	64	(3)	-	273
Hisse senedi ve endeks araçları	1,654	491	(53)	(39)	14	(1,386)	44	-	725
Emtia araçları	2	-	(2)	-	-	-	-	-	-
Kredi türevleri	528	-	-	(194)	29	(102)	8	-	269
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	36,818	20,947	(16,442)	(1,324)	1,621	(5,401)	452	-	36,671
GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEN GÖSTERİLEN TOPLAM FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	43,657	24,360	(17,646)	(2,673)	1,731	(6,447)	389	-	43,371

## NOT 3.4.4

BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI İLE MUHASEBELEŞTİRİLEN  
FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, esas olarak aktif bir piyasada işlem gören fiyatları baz alınarak belirlenir. Bu fiyatlar, bilanço tarihinde mevcut değillerse, fiyatlar üzerinde etkisi olan ve borsaların kapanmasından sonra ancak ölçüm tarihinden önce meydana gelen olayları veya aktif olmayan bir piyasa olması durumunda düzeltilir.

Ancak, özellikle finansal piyasalarda tezgah üstü işlem gören finansal araçların farklı özellikleri nedeniyle, Grup tarafından işlem gören çok sayıda finansal ürünün piyasalarda kote edilmiş fiyatları bulunmamaktadır.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer, takaslar için gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi veya belirli opsiyonlar için Black & Scholes formülü gibi finansal araçları ölçmek için piyasa katılımcıları tarafından yaygın olarak kullanılan değerlendirme tekniklerine dayanan modeller kullanılarak ve bilanço tarihindeki mevcut piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılarak belirlenir. Bu değerlendirme modelleri, Grubun Risk Bölümü'nün Piyasa Riski Departmanı uzmanları tarafından bağımsız olarak doğrulanmaktadır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan girdiler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsun ya da olmasın, Piyasa Riski Departmanı tarafından tanımlanan metodolojilere uygun olarak Piyasa Faaliyetleri Finans Bölümü tarafından kontrol edilir.

Gerekirse, bu değerlemeler, mevcut bilgilerin analizinden sonra makul ve uygun bir şekilde belirlenen ek rezervlerle (alış-satış spreadleri ve likidite gibi) desteklenir.

Türevler ve menkul kıymet finansman işlemleri Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA) veya Borç Değerleme Düzeltmesine (DVA) tabidir. Grup, her bir karşı taraf için mevcut olan netleştirme anlaşmalarını da yansıtan bu düzeltmeye tüm müşterileri ve takas kurumlarını dahil etmektedir.

DVA, Grup işletmesinin karşı tarafa olan beklenen pozitif maruziyetine, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt durumunda oluşacak zararın miktarına göre belirlenir. DVA, simetrik olarak beklenen negatif riske göre belirlenir. Bu hesaplamalar, ilgili ve gözlemlenebilir piyasa verilerinin kullanımına odaklanılarak, potansiyel maruziyetin ömrü boyunca gerçekleştirilir. 2021 yılından bu yana, CVA/DVA düzeltmelerinin önemli olduğu yeni işlemleri belirlemek için bir sistem uygulanmaktadır. Bu işlemler daha sonra Seviye 3'te sınıflandırılmaktadır.

Benzer şekilde, bu işlemlerin finansmanı ile bağlantılı maliyetleri veya kârları (FVA, Fonlama Değeri Düzeltmesi) dikkate almak için bir düzeltme de yapılır.

Gözlemlenebilir veriler: bağımsız, mevcut, kamuya açık, dar bir mutabakata dayalı ve/veya işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.



Örneğin, harici karşı taraflarca sağlanan mutabakat verileri, dayanak piyasa likit ve sağlanan fiyatlar gerçek işlemlerle teyit ediliyorsa gözlemlenebilir olarak kabul edilir. Uzun vadeler için bu mutabakat verileri gözlemlenebilir değildir. Bu durum, vadesi beş yıldan uzun olan hisse senedi opsiyonlarının değerlemesinde kullanılan zımni volatilité için geçerlidir. Ancak, enstrümanın kalan vadesi beş yılın altına düştüğünde, gerçeğe uygun değeri gözlemlenebilir girdilere duyarlı hale gelir.

Piyasalarda, bir finansal enstrümanı ölçmek için kullanılan olağan referans verilerinin eksikliğine yol açan olağandışı gerginlikler olması durumunda, Risk Bölümü, diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer şekilde, ilgili mevcut verilere uygun olarak yeni bir model uygulayabilir.

## HİSSE SENETLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ

Borsaya kote edilmiş hisseler için, gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kote edilmiş fiyat olarak alınır.

Kote edilmemiş önemli menkul kıymetler ve likit olmayan bir piyasada kote edilmiş önemli menkul kıymetler, öncelikle gelişmiş bir değerlendirme yöntemi kullanılarak değerlendirilmelidir: İndirgenmiş Nakit Akımları (DCF) veya İndirgenmiş Temettü Modeli (DDM) ve/veya Piyasa katsayıları.

Önemli olmayan borsaya kote edilmemiş hisseler için gerçeğe uygun değer, finansal aracın türüne bağlı olarak ve aşağıdaki yöntemlerden birine göre belirlenir:

- Elde tutulan net varlık değerinin oranı;
- İhraççı şirketin dahil olduğu yakın tarihli bir işleme dayalı değerlendirme (ihraççı şirketin sermayesini satın alan üçüncü taraf, profesyonel bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme, vb.);
- İhraççı şirket ile aynı sektörde yakın zamanda gerçekleşen bir işleme dayalı değerlendirme (gelir katsayısı, varlık katsayısı, vb.).

## PORTFÖYDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE FİNANSAL TÜREV ARAÇLAR

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihindeki kote edilmiş fiyat veya mevcutsa aynı tarihte aracı kurumlar tarafından sağlanan fiyatlar baz alınarak belirlenir. Borsada işlem görmeyen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yükümlülüklerle ilgili olarak, bilanço içi tutarlar, Grubun ihraççı kredi riskindeki değişiklikleri içerir.

## DİĞER BORÇLAR

Borsaya kote finansal araçlar için gerçeğe uygun değer bilanço tarihindeki kapanış fiyatı olarak alınır. Borsada işlem görmeyen finansal araçların gerçeğe uygun değeri, gelecekteki nakit akımlarının piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile tespit edilir (karşı taraf riski, ifa etmeme riski ve likidite riski dahil).

## MÜŞTERİ KREDİLERİ

Kredi ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın bulunmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının, raporlama tarihinde piyasada genel olarak benzer vade ve koşullara sahip krediler için geçerli olan faiz oranlarına dayanan bir iskonto oranı ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanır. Bu iskonto oranları borçlunun kredi riskine göre düzeltilir.

## NOT 3.4.5 GÖZLEMLENEMEYEN TEMEL GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER

Aşağıdaki tablo, Seviye 3 araçları için, ana ürün türüne göre en önemli gözlemlenemeyen girdilerin değer aralıklarını sunmaktadır.

(Milyon EURO olarak)

Nakit araçlar ve türevler	Kullanılan değerlendirme teknikleri	Önemli gözlemlenemeyen girdiler	Girdi aralığı	
			minimum	maksimum
Hisse senetleri/fonlar	Fonlar, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri üzerindeki basit ve karmaşık araçlar veya türevler	Fonlar, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri üzerinde çeşitli opsiyon modelleri	Hisse senedi dalgalanmaları	2.4% 89.9%
			Hisse senedi temettüleri	0.0% 11.4%
			Korelasyonlar	-81.0% 100.0%
			Fon dalgalanmaları	7.6% 20.0%
			Yatırım fonu volatilitelemeleri	3.2% 31.5%
Faiz oranları ve Forex	Forex türevleri	Forex opsiyon fiyatlama modelleri	Forex dalgalanmaları	5.0% 32.0%
Kredi	Teminatlandırılmış Borç Yükümlülükleri ve endeks dilimleri	İyileşme ve baz korelasyon projeksiyon modelleri	Temerrüde düşme süresi	0.0% 100.0%
			Korelasyonları	
			Tek isimli alt yükleniciler için geri kazanım oranı varyansı	0.0% 100.0%
Kredi	Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri	Temerrüde düşme süresi	0.0% 100.0%
			Korelasyonları	
			Quanto korelasyonları	-50.0% 40.0%
Emtia	Emtia sepetleri üzerine türevler	Emtia üzerine opsiyon modelleri	Kredi spreadleri	0 bps 1,000 bps
			Korelasyonlar	NA NA
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	Stratejik amaçlarla elde tutulan menkul kıymetler	Net Defter Değeri/Son işlemler	Geçerli değil	- -

Aşağıdaki tablo, bilançodaki nakit ve türev araçların değerlemesini göstermektedir. Hibrit enstrümanlar söz konusu olduğunda, bunlar temel gözlemlenemeyen girdilere göre ayrılmıştır.

	31.12.2022	
	Varlıklar	Liabilities
Hisse senetleri/fonlar	730	24,037
Oranlar ve Forex	11,628	19,065
Kredi	353	269
Uzun vadeli özkaynak yatırımları	1,977	-
<b>TOPLAM</b>	<b>14,688</b>	<b>43,371</b>

**NOT 3.4.6 3. SEVİYE ENSTRÜMANLAR İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER DUYARLILIĞI**

Gözlemlenemeyen girdiler, özellikle bu sürekli belirsiz ekonomik ortamda ve piyasada dikkatle değerlendirilmektedir. Ancak, doğaları gereği, gözlemlenemeyen girdiler Seviye 3 araçların değerlemesine bir dereceye kadar belirsizlik katmaktadır.

Bunu ölçmek için, değerlemesi belirli gözlemlenemeyen girdiler gerektiren araçların gerçeğe uygun değer duyarlılığı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla tahmin edilmiştir. Bu tahmin, ya her bir girdi için net pozisyon üzerinden hesaplanan gözlemlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir değişime ya da söz konusu finansal araçlara ilişkin ek değerlendirme düzeltme politikalarına uygun varsayımlara dayandırılmıştır.

"Standartlaştırılmış" varyasyon, yine de gözlemlenemez olarak kabul edilen bir girdiyi ölçmek için kullanılan konsensüs fiyatlarının (TOTEM, vb.) standart sapmasına karşılık gelir. Bu verilerin mevcut olmadığı durumlarda, girdiyi değerlendirmek için geçmiş verilerin standart sapması kullanılır.

**SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN, GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERDEKİ "STANDARTLAŞTIRILMIŞ" BİR VARYASYONA DUYARLILIĞI**

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022		31.12.2021	
	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
<b>Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevleri</b>	<b>(30)</b>	<b>82</b>	<b>(21)</b>	<b>78</b>
Hisse senedi dalgalanmaları	-	5	-	12
Temettüleri	-	20	-	19
Korelasyonlar	(30)	56	(20)	44
Fon dalgalanmaları	-	-	-	0
Yatırım Fonu Volatiliteleri	(0)	1	(1)	3
<b>Kurlar veya Forex araçları ve türevleri</b>	<b>(15)</b>	<b>28</b>	<b>(6)</b>	<b>30</b>
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(14)	27	(3)	27
Forex dalgalanmaları	(1)	1	(2)	3
Sabit ön ödeme oranları	-	-	-	(0)
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(0)	0	(1)	0
<b>Kredi araçları ve türevleri</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
Temerrüde düşme süresi korelasyonları	-	0	-	1
Quanto korelasyonları	-	3	-	4
Kredi spreadleri	-	2	-	3
<b>Emtia türevleri</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
Emtia korelasyonları	NA	NA	NA	NA
<b>Uzun vadeli menkul kıymetler</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>

Zaten muhafazakar olan değerlendirme seviyeleri göz önüne alındığında, bu duyarlılığın sonuçları üzerindeki olumlu bir etki için olumsuz bir etkiden daha yüksek olduğuna dikkat edilmelidir. Ayrıca, yukarıda gösterilen tutarlar, girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir varyasyona dayalı olarak hesaplama tarihindeki değerlemenin belirsizliğini göstermektedir.

Gerçeğe uygun değerlerdeki gelecekteki değişimler bu tahminlerden çıkarılamaz veya tahmin edilemez.

## NOT 3.4.7 ANA GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERLE İLGİLİ ERTELENMİŞ MARJ

Finansal varlık ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirme sırasında, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir yükümlülüğün devri için ödenecek fiyat olan gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Aşağıdaki tablo, bu fark nedeniyle gelir tablosunda muhasebeleştirilecek kalan tutardan, aracın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gelir tablosunda kaydedilen tutarların düşülmesiyle bulunan tutarı göstermektedir.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
1 Ocak itibariyle ertelenmiş marj	1,191	1,157
Dönem içinde gerçekleşen yeni işlemlere ilişkin ertelenmiş marj	794	1,053
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen marj	(737)	(1,019)
o/w amortisman	(497)	(558)
o/w gözlemlenebilir girdilere geçiş	(12)	(15)
o/w elden çıkarılan, süresi dolab veya feshedilen	(228)	(446)
31 Aralık itibariyle ertelenmiş marj	1,248	1,191

## NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler

## GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022		31.12.2021	
	Defter değeri	o/w değer düşüklüğü	Defter değeri	o/w değer düşüklüğü
Bankalardan alacaklar	66,903	(39)	55,972	(36)
Müşteri kredileri	506,529	(10,634)	497,164	(10,980)
Menkul Kıymetler	21,430	(63)	19,371	(57)
<b>TOPLAM</b>	<b>594,862</b>	<b>(10,736)</b>	<b>572,507</b>	<b>(11,073)</b>

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel borç verme düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve "Tahsil Etmek İçin Tut" iş modeli kapsamında yönetildikleri durumlarda itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür.

İlk kayıtlara alınmalarını takiben, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülürler ve tahakkuk eden veya kazanılan gelirleri kar veya zararda Faiz ve benzeri gelirler altında kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski nedeniyle değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, bilançonun aktif tarafındaki itfa edilmiş maliyette karşılık gelen bir değer düşüklüğü ile risk maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Uygulanabilir değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya alacak değer düşüklüğü için 3. Aşamada sınıflandırıldığında (şüpheli alacak), değer düşüklüğünden önce finansal varlığın defter değerine artırılan müteakip tahakkuk eden faiz, kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Söz konusu faiz tutarı daha sonra finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bakınız Not 3.7).

Grup tarafından verilen krediler, borçlu müşteri herhangi bir finansal zorluk veya iflas yaşamadığı sürece ticari nedenlerle yeniden müzakereye tabi tutulabilir. Bu tür çabalar, Grubun bir iş ilişkisini korumak veya geliştirmek amacıyla borcunu yeni piyasa koşullarında yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşteriler için, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeden gerçekleştirilir. Yeniden müzakereden kaynaklanan değişikliğin önemli sayılmayacağı özel durumlar haricinde, yeniden müzakere edilen krediler, yeniden müzakere tarihi itibarıyla bilanço dışı bırakılır ve yeniden müzakere edilen şartlar ve koşullar altında sözleşmeye bağlanan yeni krediler, aynı tarih itibarıyla bilançodaki eski kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırılacaklarını belirlemek için SPPI testine tabi tutulur. Bir kredi temel araç (SPPI) olarak nitelendirilirse, alınan yeni işlemle ilişkili işlem ve uygulama ücretleri yeni aracın etkin faiz oranına dahil edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırılan kira alacaklarını içerir. Grup tarafından yapılan finansal kiralamalar, kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde kiracıya devredilmesi durumunda finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılırlar (bakınız Dipnot 4.2).

Bu finansal kiralama alacakları, Grubun kiralamadaki net yatırımını temsil eder ve kiracıdan alınacak minimum ödemelerin ve garanti edilmemiş kalıntı değerinin kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş bugünkü değeri olarak hesaplanır. Kiralayanın finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan tahmini garanti edilmemiş kalıntı değerinde sonradan bir azalma olması durumunda, bu azalmanın bugünkü değeri gelir tablosunda diğer faaliyetlerden giderler olarak ve bilançonun aktif tarafında finansal kiralama alacaklarının azaltılması olarak muhasebeleştirilir.

## "TAHSİL ETMEK İÇİN BEKLET" İŞ MODELİ

Bu model kapsamında, finansal varlıklar, enstrümanın ömrü boyunca sözleşmeye bağlı ödemeleri tahsil ederek nakit akışları elde etmek üzere yönetilir.

Bu iş modelinin amacına ulaşmak için, işletmenin tüm araçları vadeye kadar elinde tutması gerekir. Varlıkların satılması, aşağıdaki durumlarda amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi olan bir iş modeli ile tutarlı olmaya devam eder:

- Finansal varlık, varlığın kredi riskinin artmasını takiben satılır; veya
- Finansal varlığın satışının vadesine yakın bir zamanda gerçekleşmesi ve satıştan elde edilecek gelirin sözleşmeye bağlı kalan nakit akışlarından tahsil edilecek tutara benzer olması.

Diğer satışlar da, seyrek olmaları (değer olarak önemli olsalar bile) veya hem bireysel hem de toplam olarak değer olarak önemsiz olmaları (sık olsalar bile) koşuluyla, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etme amacıyla tutarlı olabilir. Bu tür diğer satışlar, varlığın kredi riskinde bir artış olmaksızın, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir. Grup, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutulan finansal varlıkların öngörülen tüm önemli satışlarını raporlamak ve analiz etmek için prosedürler oluşturmuş ve ayrıca gerçekleşen satışların periyodik olarak gözden geçirilmesini sağlamıştır.



## Finansman faaliyetleri

Grup içinde, "tut tahsil et" iş modeli, sendikasyon kredilerinin satılması beklenen kısmı hariç olmak üzere, esas olarak Fransız Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ile Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.

## NOT 3.5.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Cari hesaplar	33,402	26,997
Mevduatlar ve krediler	15,053	18,123
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	17,670	10,184
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	238	99
İlgili alacaklar	655	585
<b>Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar<sup>(1)</sup></b>	<b>67,018</b>	<b>55,988</b>
Kredi zararı değer düşüklükleri	(39)	(36)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(76)	20
<b>TOPLAM</b>	<b>66,903</b>	<b>55,972</b>

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla 46 milyon Euro olan bankalardan alacaklar tutarı, 31 Aralık 2022 itibarıyla 3. Aşama değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğü) olarak sınıflandırılmış olup 68 milyon Euro'dur. Bu tutara dahil edilen tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

## NOT 3.5.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Kredili mevduat	29,244	27,013
Diğer müşteri kredileri	444,532	438,165
Kira finansman sözleşmeleri	29,499	30,509
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	10,159	8,831
İlgili alacaklar	4,045	3,399
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri<sup>(1)</sup></b>	<b>517,479</b>	<b>507,917</b>
Kredi zararı değer düşüklüğü	(10,634)	(10,980)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(316)	227
<b>TOPLAM</b>	<b>506,529</b>	<b>497,164</b>

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla 16.261 milyon Euro olan bankalardan alacaklar tutarı, 31 Aralık 2022 itibarıyla 15.687 milyon Euro olup, 3. Aşama değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğü) olarak sınıflandırılmıştır. Bu tutara dahil edilen tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak net gelirden muhasebeleştirilen faizlerle sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

## DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Ticari senetler	7,547	9,945
Kısa vadeli krediler	146,274	144,481
İhracat kredileri	13,801	13,220
Ekipman kredileri	70,293	66,183
Konut kredileri	152,282	151,869
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	246	204
Diğer krediler	54,089	52,263
<b>TOPLAM</b>	<b>444,532</b>	<b>438,165</b>

## KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ SÖZLEŞMELERE İLİŞKİN EK BİLGİLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Brüt yatırımlar</b>	<b>31,339</b>	<b>32,201</b>
Gelecek beş yıl için tutar	26,129	26,714
Bir yıldan az	9,657	9,227
Bir ila iki yıl arasında	6,418	7,124
İki ila üç yıl arasında	4,855	5,047
Üç ila dört yıl arasında	3,190	3,315
Dört ila beş yıl arasında	2,009	2,001
Beş yıldan fazla	5,210	5,487
<b>Alacaklı olunan asgari ödemelerin bugünkü değeri</b>	<b>27,846</b>	<b>28,888</b>
Önümüzdeki beş yıl için vadesi gelen kira alacakları	23,799	24,685
Bir yıldan az	8,982	8,759
Bir ila iki yıl arasında	5,926	6,666
İki ila üç yıl arasında	4,403	4,598
Üç ila dört yıl arasında	2,831	2,966
Dört ila beş yıl arasında	1,657	1,696
<b>Vadesi beş yıldan uzun olan kira alacakları</b>	<b>4,047</b>	<b>4,203</b>
Kazanılmamış finansal gelir	<b>1,840</b>	<b>1,692</b>
<b>Kiraya veren tarafından garanti edilmemiş kalıntı değer alacakları</b>	<b>1,653</b>	<b>1,621</b>

## NOT 3.5.3 MENKUL KIYMETLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Devlet tahvilleri	9,734	8,896
Kıymetli evrak, tahvil ve diğer borçlanma senetleri	11,808	10,525
İlgili alacaklar	208	160
Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler	<b>21,750</b>	<b>19,581</b>
Değer düşüklüğü	<b>(63)</b>	<b>(57)</b>
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(257)	(153)
<b>TOPLAM</b>	<b>21,430</b>	<b>19,371</b>



**NOT 3.6 Borçlar****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir (bu araçlar Not 3.1.3'te açıklanmıştır).

Bunlar bilançoda, aracın ve karşı tarafın türüne bağlı olarak, Bankalara borçlar, Müşteri mevduatları, İhraç edilen borçlanma senetleri veya Sermaye benzeri borçlar altında muhasebeleştirilir.

Sermaye benzeri borçlar, borçlanma senedi şeklinde olsun ya da olmasın, borç alan şirketin tasfiyesi durumunda ancak diğer tüm alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra itfa edilebilecek olan tüm vadeli ya da vadesi gelmemiş borçlardır.

Borçlar ilk olarak maliyet değerinden, yani alınan tutarın işlem masrafları düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden kaydedilir. Bu borçlar raporlama tarihinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür. Sonuç olarak, tahviller üzerindeki ihraç veya itfa primleri, ilgili araçların ömrü boyunca itfa edilir. Tahakkuk eden veya ödenen giderler kar veya zararda Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir.

Grubun ipotekli tasarruf hesapları ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kaydedilir. Bu tür ipotekli tasarruf araçlarına ilişkin bir karşılık kaydedilebilir (bakınız Not 8.3).

**NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLAR**

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	10,455	12,373
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar	392	1,564
Vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	120,141	121,708
İlgili borçlar	301	47
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(1,933)	104
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	3,632	3,381
<b>TOPLAM</b>	<b>132,988</b>	<b>139,177</b>

(1) Merkez bankalarına bağlı vadeli mevduatlar ve özellikle ECB tarafından oluşturulan uzun vadeli refinansman operasyonları (Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları - TLTRO) dahil.

**TLTRO**

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 2019 yılında, Euro bölgesindeki elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla üçüncü bir Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki sistemde olduğu gibi, borçlanmaların ücretlendirme düzeyi, borç alan bankacılık kurumlarının hane halkı müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finansal kurumlar hariç) verdikleri krediler açısından performanslarına bağlıdır; bu performanslara bağlı olarak, borç alan kurumlar indirimli bir faiz oranından ve 24 Haziran 2020'den 23 Haziran 2021'e kadar geçerli olan ek bir geçici primden (taban oranı % -1 olarak belirlenen mevduat kolaylığının ortalama oranının 50 baz puan düşürülmesi) yararlanabilirler. Bu TLTRO III operasyonları, Eylül 2019 ile Aralık 2021 arasında üçer aylık dönemler halinde gerçekleştirilecek ve toplamda 10 adet çekiş yapılabilir. Bu tür operasyonların her biri üç yıl vadeli ve erken geri ödeme opsiyonu içermektedir. Covid-19 krizinin başlangıcında kredi verilmesini daha fazla desteklemek amacıyla Mart 2020'de başta kredi üretim hedefleri, faiz koşulları ve kredi çekme limiti olmak üzere bazı hüküm ve koşullar değiştirilmiştir. Ocak 2021'de ECB, 1 Ekim 2020'den 31 Aralık 2021'e kadar yeni bir referans dönemi boyunca gözlemlenen verilen kredi sayısı açısından performansa bağlı olarak 24 Haziran 2021'den 23 Haziran 2022'ye kadar olan dönemde geçici ek ikramiyeyi uzatmaya karar verdi.

Grup, Societe Generale ve Credit du Nord aracılığıyla, TLTRO III kredilerine Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademeli olarak üçer aylık çekişler yoluyla talip olmuştur. Bilançonun pasif tarafında kalan TLTRO kredilerinin tutarı, 2022'nin dördüncü çeyreğinde 19,2 milyar Euro tutarında yapılan erken geri ödemelerin ardından 31 Aralık 2022 itibarıyla 52,7 milyar Euro'dur.

31 Aralık 2021 itibarıyla Grup, indirimli faiz oranından ve 24 Haziran 2020 - 23 Haziran 2021 ve 24 Haziran 2021 - 23 Haziran 2022 tarihleri arasında uygulanan iki ek geçici primden yararlanmak için gerekli olan ödenmemiş kredilerin istikrarı hedefine halihazırda ulaşmıştır. Ayarlanabilir oranlı krediler (yükümlülükler tarafında) UFRS9 kapsamında muhasebeleştirilmiş ve ek bonuslar muhasebe amaçları doğrultusunda UMS 20 kapsamında (devlet) hibesi olarak nitelendirilmiş ve ilgili kredilerin kullanım ömrü boyunca kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

27 Ekim 2022 tarihinde, ECB, TLTRO III'ün son dönemine ilişkin faiz oranını hesaplama yöntemlerini değiştirmiştir. Bu değişikliklerin etkisi, 23 Haziran 2022 ile 22 Kasım 2022 tarihleri arasında uygulanan efektif faiz oranının düzeltilmesi ve 23 Kasım 2022 tarihinden itibaren yeni hesaplama yönteminin uygulanması (dönem boyunca ortalama mevduat kolaylığı oranlarının "DFR" ortalamasının uygulanması) ile sonuçlanmıştır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, TLTRO kredilerinin faiz ve bonuslar dahil toplam maliyeti, kredi kullanım tarihlerine bağlı olarak %-0,21 ile %-0,89 arasındadır. 2022 mali yılı için, Faiz ve benzeri gelirler altında kaydedilen TLTRO kredilerine ilişkin toplam faiz ve ikramiye tutarı 0,4 milyar Euro'dur; bu tutar, erken geri ödenen kredilere ilişkin henüz muhasebeleştirilmemiş ikramiyelerin derhal kaydedilmesini içermektedir.

Ocak 2021'de, UFRS IC, TLTRO'nun muhasebeleştirilmesi hakkında bir soru almış ve ne işlemlerin UFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmesi ne de olası bir hibe tanımlaması hakkında karar vermiştir. Konu, UFRS 9 Uygulama Sonrası Gözden Geçirme'ye havale edilmiştir. Grup, TLTRO için uyguladığı muhasebe işlemini değiştirmemiştir ve bu gözden geçirmenin sağlayacağı herhangi bir açıklama unsuru konusunda tetikte olmaya devam etmektedir.

### NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Düzenlenen tasarruf hesapları	111,496	109,079
Talep	86,368	83,025
Süre	25,128	26,054
Diğer vadesiz mevduatlar <sup>(1)</sup>	295,933	308,091
Diğer vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	115,651	84,861
İlgili borçlar	876	261
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	(89)	103
<b>TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATLARI</b>	<b>523,867</b>	<b>502,395</b>
Repo anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul kıymetler	6,897	6,738
<b>TOPLAM</b>	<b>530,764</b>	<b>509,133</b>

(1) Hükümetler ve merkezi idarelerle bağlantılı vadeli mevduatlar dahil.

### INC İLE ORTAKLIK SÖZLEŞMESİ

4 Nisan 2022 tarihinde Boursorama, ING'nin Fransa'daki bireysel bankacılık pazarından çekilme kararının ardından ING ile bir ortaklık sözleşmesi imzaladı. Bu anlaşmanın şartları uyarınca Boursorama, ING'nin Fransa'daki çevrimiçi bankacılık müşterilerine basitleştirilmiş bir imzalanma süreci ve talep olunan ürün ve hizmetler için özel teklifler içeren alternatif bir bankacılık çözümü sunmaktadır. Önerilen teklifler cari hesaplar, tasarruf planları ve ödeme araçlarının yanı sıra menkul kıymet hesaplarıyla ilgilidir; ancak krediler anlaşma kapsamına dahil değildir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, bilançonun pasif tarafında yer alan müşterilere borçlar, Boursorama'ya devredilen 3.635 milyon Euro tutarındaki ödenmemiş mevduat ve tasarruf hesaplarını içermektedir.

Temmuz 2022 başında, ING Direct Vie'nin hayat sigortası aracılığı faaliyetleri Boursorama'ya devredilmiştir.

### DIĞER VADESİZ MEVDUATLARIN MÜŞTERİ TİPİNE GÖRE DAĞILIMI

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Profesyoneller ve şirketler	151,687	149,089
Bireysel müşteriler	88,450	90,590
Finansal müşteriler	42,982	51,306
Diğerleri <sup>(1)</sup>	12,814	17,106
<b>TOPLAM</b>	<b>295,933</b>	<b>308,091</b>

(1) Hükümetler ve merkezi idarelerle bağlantılı vadeli mevduatlar dahil.

### NOT 3.6.3 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA SENETLERİ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Vadeli tasarruf sertifikaları	230	276
Tahvil borçlanmaları	25,974	21,525
Bankalararası sertifikalar ve kıymetli borçlanma araçları	110,543	112,819
İlgili borçlar	635	574
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlendirilmesi	(4,206)	130
<b>TOPLAM</b>	<b>133,176</b>	<b>135,324</b>
o/w değişken faizli menkul kıymetler	77,220	62,215

## NOT 3.7 Faiz gelirleri ve giderleri



BASİTLEŞTİRMEK

Faiz, bir finansal hizmetin karşılığıdır ve borç verenin belirli bir miktar nakdi, üzerinde anlaşılan bir süre için borç alanın kullanımına sunmasını içerir. Bu tür tazminatlı finansman düzenlemeleri krediler, mevduatlar veya menkul kıymetler (tahviller, kıymetli borç senetleri...) olabilir.

Bu tazminat, paranın zaman değerinin yanı sıra kredi riski, likidite riski ve idari maliyetler için bir bedeldir ve tamamı finansman sözleşmesi süresince borç veren tarafından karşılanır. Faiz ayrıca, borç veren banka tarafından, kendi ödeme gücünü garanti altına almak amacıyla, ihtiyati düzenleme gereği verilen finansman tutarıyla ilişkili olarak ihraç edilmesi gereken özkaynak araçlarını (adi hisse senetleri gibi) ücretlendirmek için kullanılan bir marjı da içerebilir.

Faiz, verilen veya alınan finansman hizmetinin ömrü boyunca, ödenmemiş anapara tutarı ile orantılı olarak gider veya gelir olarak muhasebeleştirilir.

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak ölçülen tüm finansal araçlar için (itfa edilmiş maliyetinden ölçülen araçlar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları) ve zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan tüm finansal araçlar ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev araçlar için gelir veya giderin etkin faiz oranını temsil eden kısmı kadar gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir. Finansal varlıklar üzerindeki negatif faiz gelirleri Faiz ve benzeri giderler hesabına, finansal yükümlülükler üzerindeki negatif faiz giderleri Faiz ve benzeri gelirler hesabına kaydedilir.

Etkin faiz oranı; finansal varlık veya yükümlülüğün net defter değerinin bulunmasında, gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarının finansal aracın beklenen ömrü boyunca net olarak iskonto edilmesinde kullanılan oran olarak kabul edilir. Bu oranın hesaplanmasında, gelecekteki muhtemel kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı hükümlerine dayanarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca, faizle ilişkilendirilebildiği durumlarda taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonları, doğrudan bağlantılı işlem maliyetlerini ve her türlü prim ve iskontoları da içerir.

Bir finansal varlığın değer düşüklüğü için 3. Aşamada sınıflandırılması durumunda, müteakip faiz geliri, finansal varlığın değer düşüklüğünden önceki net defter değerine eşit bir tutarda etkin faiz oranı uygulanarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar hariç, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, bu güncellenmenin etkileri önemli olduğu anda, beklenen kaynak çıkışlarını iskonto etmek için kullanılan risksiz faiz oranı ile aynı oran kullanılarak hesaplanan faiz giderlerini oluşturur.

## REFERANS FAİZ ORANININ ALTERNATİF BİR REFERANS FAİZ ORANIYLA DEĞİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ÖZEL UYGULAMA (MUHTEMELEN MALİ TAZMİNAT DAHİL) - IBOR REFORMU

Bir referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranı ile değiştirilmesi (muhtemel en baz puan ve/veya nakit tutar olarak ifade edilen bir marj düzeltmesi şeklinde bir finansal tazminatı da içerecek şekilde), bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin esas (diğer bir ifadeyle, getirisinin hesaplanmasına ilişkin yöntemi) değiştirmekle yükümlüdür.

Etkin faiz oranı daha sonra, mevcut referans faiz oranından alternatif bir referans faiz oranına olan değişikliği yansıtmak için ileriye dönük olarak değiştirilir. Bu son değişiklik, baz puan olarak ifade edilen yeni marj için ve gerekirse, değişiklik sırasında ödenen nakit tutarın sözleşmenin kalan süresi boyunca itfası için düzeltilir.

## NOT 3 İ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

	2022			2021		
(Milyon EURO olarak)	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçlar	17,379	(8,787)	8,592	11,574	(4,344)	7,230
Merkez bankaları	1,255	(306)	949	78	(308)	(230)
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	524	(1,646)	(1,122)	428	(1,293)	(865)
Bankalardan alacaklar/borçlar <sup>(1)</sup>	1,896	(1,724)	172	1,107	(410)	697
Müşteri kredileri ve mevduatları	12,152	(3,916)	8,236	9,680	(1,695)	7,985
Sermaye benzeri borçlar	-	(641)	(641)	-	(526)	(526)
Menkul kıymet ödünç verme/borç alma	42	(14)	28	10	(11)	(1)
Repo işlemleri	1,510	(540)	970	271	(101)	170
Riskten korunma türevleri	9,690	(8,727)	963	7,015	(5,489)	1,526
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlar	520	-	520	415	-	415
Kira sözleşmeleri	852	(37)	815	843	(39)	804
Gayrimenkul kira sözleşmeleri	181	(37)	144	166	(39)	127
Gayrimenkul dışı kiralama sözleşmeleri	671	(0)	671	677	-	677
Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan finansal araçlara ilişkin toplam faiz geliri/gideri	28,441	(17,551)	10,890	19,847	(9,872)	9,975
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	397	(1)	396	743	-	743
<b>TOPLAM FAİZ GELİRLERİ VE GİDERLERİ</b>	<b>28,838</b>	<b>(17,552)</b>	<b>11,286</b>	<b>20,590</b>	<b>(9,872)</b>	<b>10,718</b>
o/w değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri	250	-	250	259	-	259

(1) TLTRO kredileri üzerindeki negatif faiz, kredi kuruluşlarından alınan krediler/borçlanmalardan gelir olarak kaydedilir (bkz. Not 3.6).

Bu faiz giderleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini içerir ve sonuçları bu araçlardan elde edilen net kazanç veya zararlar içinde sınıflandırılır (bakınız Not 3.1). Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin amaçtan ziyade araç türüne göre sınıflandırıldığı göz önüne alındığında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin faaliyetlerden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

## İTFA EDİLMİŞ MALİYETTEN MÜŞTERİ KREDİLERİ GELİR DAĞILIMI

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Ticari senetler	487	332
Diğer müşteri kredileri	10,433	8,485
Kısa vadeli krediler	4,490	3,486
İhracat kredileri	366	223
Ekipman kredileri	1,751	1,396
Konut kredileri	2,694	2,781
Diğer müşteri kredileri	1,132	599
Kredili mevduat	989	613
Şüpheli alacaklar (aşama 3)	243	250
<b>TOPLAM</b>	<b>12,152</b>	<b>9,680</b>

## NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar

BASİTLEŞ  
TİRMEK

Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymet ihraççısının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grup'u potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski içermektedir. Bu riski telafi etmek için, Banka bu varlıklar üzerindeki akdi faizin kredi marjı olarak adlandırılan bir kısmını alır.

İtfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri için, Grup tarafından tahmin edilen bu potansiyel zarar veya beklenen kredi zararı, karşı tarafı bireysel olarak etkileyen bir ödeme temerrüdü beklenmeksizin kar veya zararda muhasebeleştirilir; bu giderler faiz gelirini kısmen dengelemekte ve böylece karşı tarafın temerrüdünden önceki dönemlerde gelirin olduğundan fazla tahmin edilmesini önlemektedir. Bilançoda, bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen varlıkların defter değerini azaltan bir değer düşüklüğü olarak muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğü, daha sonra kredi riskinin azalması durumunda geri yazılır.

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen potansiyel zararlar, başlangıçta Grup tarafından gelecek yıl boyunca beklenen kredi zararlarını temsil eder. Daha sonra, riskin önemli ölçüde artması durumunda, tutar, enstrümanın vadesinde beklenen kayıp kadar artırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar için (küresel piyasa faaliyetleri tarafından elde tutulan araçlar dahil), gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları tarafından değerlendirildiği şekliyle, aracın kalan ömrü boyunca beklenen kredi zararını içerir.

**MUHASEBE PRENSİPLERİ****Beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi:**

İtfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan borçlanma araçları (krediler, borçlanma senetleri ve tahviller ve benzerleri), faaliyet kiralaması alacakları, müşteri alacakları ve diğer varlıklar arasında yer alan alınacak gelirler ile verilen kredi taahhütleri ve garanti taahhütleri sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zarar karşılıklarına tabi tutulur. Bu değer düşüklükleri ve karşılıklar, değer düşüklüğünün nesnel bir kanıtının ortaya çıkması beklenmeksizin, krediler verildikçe, taahhütler üstlenildikçe veya borçlanma senetleri satın alındıkça 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 bir kategorideki riskler için aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü veya karşılık muhasebeleştirilir:

Kredi riskinde gözlenen bozulma finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden			
Kredi riski kategorisi	Aşama 1 Performans gösteren varlıklar	Aşama 2 Düşük performans gösteren veya notu düşürülen varlıklar	Aşama 3 Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşmüş varlıklar
Transfer kriterleri	Enstrümanın 1. aşamada ilk muhasebeleştirilmesi ► Kredi riski önemli ölçüde artmamışsa korunur	Enstrüman üzerindeki kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli ölçüde artmıştır / Vadesi 30 gün geçmiştir	Enstrümanın kredi sorunlu hale geldiğine / vadesinin 90 gün geçtiğine dair kanıt
Kredi riskinin ölçülmesi	12 aylık	beklenen kredi zararları	beklenen kredi zararları
Faiz gelirin muhasebeleştirilme esası	Varlığın değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri

**Aşama 1'de sınıflandırılmış riskler**

İlk muhasebeleştirme tarihinde, satın alınan veya oluşturulan kredi değer düşüklüğüne uğramış araçlar olmadıkça, riskler sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

**Aşama 2'de sınıflandırılan riskler**

Aşama 2 risklerini belirlemek için, ilk muhasebeleştirme tarihine kıyasla kredi riskindeki önemli artış, Grup tarafından mevcut tüm geçmiş ve ileriye dönük veriler (davranış skorları, kredi-değer göstergeleri, makroekonomik tahmin senaryoları, sektör analizleri, bazı karşı taraflar için nakit akışı projeksiyonları, vb) kullanılarak değerlendirilir.

Kredi riskindeki önemli değişiklikleri değerlendirmek için kullanılan üç kriter aşağıda detaylandırılmıştır. Bu üç kriterden yalnızca biri karşılandığında, ilgili bakiye Aşama 1'den Aşama 2'ye aktarılır ve ilgili değer düşüklüğü veya karşılıklar buna göre ayarlanır. Ayrıca, Grup düşük kredi riski muafiyetini uygulamamaktadır; bu nedenle, tüm krediler ve borçlanma senetleri için kredi riskinde önemli bir artış değerlendirmesi yapmaktadır.

Karşı tarafın "hassas" olarak sınıflandırılmasını belirlemek için (izleme listesi kavramı), Grup aşağıdakileri analiz eder:

- Karşı tarafın kredi notu (dahili bir analizin konusu olduğu durumlarda); ve
- Faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki değişiklikler de kredi riskinde bir kötüleşmenin göstergesi olabilir.

Bir inceleme sonrasında bir karşı tarafın "hassas" olarak değerlendirilmesi halinde (izleme listesi kavramı), Grup ile bu karşı taraf arasındaki mevcut tüm sözleşmeler 2. Aşamaya aktarılır (bu yaklaşım, her bir finansal aracın verilmesi sırasındaki kredi kalitesinin analizine kıyasla bir çarpıklığa yol açmadığı ölçüde) ve ilgili değer düşüklüğü ve karşılıklar ömür boyu beklenen kredi zararları kadar artırılır.

Bir karşı taraf izleme listesine alındıktan sonra, bu karşı tarafla yapılan tüm yeni işlemler 1. Aşamaya kaydedilir.



**KRİTER 2: İLK DEĞERLENDİRMEDEN BU YANA KARŞI TARAFIN KREDİ DERECEKİNDEKİ DEĞİŞİKLİĞİN BÜYÜKLÜĞÜ**

Bu büyüklük, sözleşmeden sözleşmeye, ilk muhasebeleştirme tarihinden bilanço tarihine kadar değerlendirilir.

İlk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasında 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 transfer eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü (müşteri tipolojisi ve kredi kalitesine dayalı risk segmenti kavramı) için belirlenir ve kendilerine özgü temerrüt olasılığı eğrilerine göre hesaplanır (bu nedenle, eşik, örneğin bir Devlet portföyü veya Büyük Şirketler portföyü olmasına bağlı olarak farklıdır). Bu eşikler temerrüt olasılığında mutlak veya nispi bir artış olarak ifade edilebilir. Örneğin, devlet borçları için eşik +50 bp, Çok Büyük Şirketler (500 milyon Euro'yu aşan ciro) için +100 bp, KOBİ'ler için +200 bp ve Societe Generale perakende ağına Fransız ipotekleri için +10 bp olarak belirlenmiştir.

Buna ek olarak, EBA ve ECB tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda, ilk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasında temerrüt olasılığı üç ile çarpılan krediler 2. Aşamaya aktarılır.

**KRİTER 3: VADESİ GEÇMİŞ 30 GÜNDEN FAZLA ÖDEMELERİN VARLIĞI**

Bir varlığa ilişkin bir ödemenin vadesi 30 günden fazla geçmişse, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğuna dair (çürütülebilir) bir varsayım vardır.

Üç kriter simetrik: bu nedenle, hassas karşı tarafların izleme listesinden çıkarılması, borçlunun kredi notunda yeterli bir iyileşme veya vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemelerin ödenmesi, 2. Aşamada herhangi bir deneme süresi olmaksızın 1. Aşamaya geri dönüşüne neden olur.

**KREDİ DERECELENDİRMESİ OLMAYAN RİSKLERİN ÖZEL DURUMU**

Kredi derecelendirmesi bulunmayan karşı taraflara (perakende müşteriler ve "küçük ve orta ölçekli şirketler" segmentinin sınırlı bir kısmı) olan alacaklar için, Aşama 2'ye transfer aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Bireysel müşteriler için Basel davranış puanı veya vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı;
- Kurumsal müşteriler için izleme listesine alınma veya vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı.

**Aşama 3'te sınıflandırılan riskler**

Aşama 3 alacaklarını (şüpheli alacaklar) belirlemek için, Temmuz 2020'den bu yana, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayınlanan kılavuzlarda ayrıntılı olarak açıklanan yeni temerrüt tanımını kuruluşlarının çoğuna uygulamaktadır. Bu tanım, alacakları 3. Aşama olarak sınıflandırmak için aşağıdaki kriterlerin uygulanmasına yol açmaktadır:

- Müşterinin toplam riskinin en az %1'ini temsil eden, birbirini takip eden 90 gün boyunca Perakende için 100 Euronun (Perakende dışı için 500 Euro) üzerinde bir veya daha fazla ödenmemiş ödeme. Bu ödenmemiş tutara bir kurtarma prosedürü eşlik edebilir veya etmeyebilir (iki yıllık deneme süresi boyunca 30 gün sonra ödenmeyen ilk tutardan itibaren Aşama 3'e yeniden aktarılan Aşama 1 veya 2'ye sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç). Buna ek olarak, yalnızca ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT arızaları ile ilgili kaçırılan ödemeler, 90 gün sonra otomatik olarak Aşama 3'e aktarılmayı önleyebilir;
- Ödenmemiş ödemeler olmasa bile karşı tarafın tüm mali yükümlülüklerini yerine getirmesinin mümkün olmadığını gösteren diğer kriterlerin tanımlanması:
  - Karşı tarafın finansal durumundaki önemli bir bozulma, taahhütlerinin tamamını yerine getiremeyeceğine dair güçlü bir olasılık yaratır ve bu nedenle Grup için bir zarar riski oluşturur,
  - Kredi sözleşmesinin hükümlerinde, karşı taraf finansal zorluklar yaşamasaydı verilmeyecek olan (yeniden yapılandırılmış krediler) ve kredi nakit akışlarının bugünkü değerinde başlangıç değerinin %1'inden daha fazla bir düşüşe neden olan imtiyazların verilmesi,
  - Davalı işlemlerin varlığı (geçici yetki, iflas koruması, mahkeme kararıyla uzlaşma veya zorunlu tasfiye veya yerel yargı alanlarındaki diğer benzer işlemler).

Grup, değer düşüklüğünün bulaşıcılığı ilkesini temerrüde düşen karşı tarafın tüm alacaklarına uygular. Bir borçlunun bir gruba ait olması durumunda, değer düşüklüğünün bulaşıcılığı ilkesi grubun tüm alacaklarına da uygulanabilir.

Aşama 3'teki sınıflandırma, yukarıda açıklanan tüm temerrüt göstergelerinin ortadan kalkmasından sonraki 3 aylık deneme süresi boyunca korunur. Aşama 3'te transfer edilen yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 3'teki deneme süresi bir yıla uzatılır.

Aşama 2'ye geri dönüşü durumunda, alacaklar, Aşama 1'e transfer edilip edilemeyecekleri değerlendirilmeden önce bir deneme süresi boyunca Aşama 2'de tutulur. 2. Aşamadaki bu deneme süresi, alacakların ait olduğu risk portföyünün niteliğine göre 6 aydan iki yıla kadardır.



### Amortisman ve karşılıkların ölçümü

1. Aşama alacaklar, Grubun geçmiş verilerine ve mevcut durumuna dayanarak 12 ay içinde maruz kalmayı beklediği kredi zararları (12 aylık beklenen kredi zararları) tutarı kadar değer düşüklüğüne uğrar. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olduğu düşünülen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark olup, geri çağrılan veya çağırılma ihtimali olan teminatların etkisi ve gelecek 12 ay içinde bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınır.

2. ve 3. aşama alacaklar, Grubun geçmiş verileri, mevcut durumu ve ekonomik koşullardaki makul tahmini değişiklikleri ve ilgili makroekonomik faktörleri dikkate alarak, alacakların ömrü boyunca maruz kalmayı beklediği kredi zararları (ömür boyu beklenen kredi zararları) tutarı kadar değer düşüklüğüne uğrar. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olduğu düşünülen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark olup, geri çağrılan veya çağırılma ihtimali olan teminatların etkisi ve aracın vadesine kadar bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınır.

Finansal garantiler, ilgili kredilerin sözleşmeye bağlı özelliklerinin ayrılmaz bir parçası olduklarında ve ayrı olarak muhasebeleştirilmediklerinde, geri kazanılabilir nakit akışlarının tahmininde dikkate alınır.

Finansal teminatlar bu kriterleri karşılamıyorsa ve sonuç olarak etkileri değer düşüklüğü hesaplamasında dikkate alınamıyorsa, bilançoda Diğer Varlıklar altında ayrı bir varlık kaydedilir. Bu varlığın defter değeri, bilançoda varlıkların değer düşüklüğü içinde kaydedilen ve Grubun bir tazminat alması neredeyse kesin olan beklenen kredi zararlarını temsil eder. Bu varlığın defter değerindeki değişiklikler gelir tablosunda Risk Maliyeti altında kaydedilir.

Risklerin hangi aşamada sınıflandırıldığına bakılmaksızın, nakit akışları finansal varlığın başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Değer düşüklüğü tutarı, kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığın net defter değerine dahil edilir. Değer düşüklüğü tahsisleri/ters çevirmeleri gelir tablosunda risk maliyeti altında kaydedilir.

Finansman taahhütleri ve verilen finansal teminatlar üzerindeki beklenen kredi zararları, temerrüt durumunda Grubun maruz kalacağı tahmini tutara uygulanan benzer bir yaklaşım kullanılarak belirlenir (temerrüt tarihi itibarıyla finansman taahhüdünden çekilen tutar, temerrüt tarihi itibarıyla çağrılan teminat tutarı). Bu şekilde bir yılda (Aşama 1) veya taahhütlerin ömrü boyunca (Aşama 2 ve 3) hesaplanan kredi zararı tutarları, bilançoda Karşılıklar altında yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, faaliyet kiralalamaları ve ticari alacaklar için, karşı tarafın kredi riskinde sonradan meydana gelen değişikliklere bakılmaksızın, değer düşüklüklerinin ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren ömür boyu beklenen kredi zararları olarak hesaplandığı "basitleştirilmiş" yaklaşımı kullanmaktadır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi, esas olarak temerrüt oranları ve temerrüt durumunda ortaya çıkan zararlara ilişkin geçmiş verilere dayanmaktadır. Ekonomik koşullar ve makro-ekonomik faktörler hakkında ileriye dönük bilgileri dikkate almak için yapılan düzeltmeler bir uzman tarafından belirlenir.

### Yeniden yapılandırılan krediler

Grup tarafından ihraç edilen veya satın alınan krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin ilk şartlarında sözleşmeye dayalı bir değişiklik şeklini alır (örneğin, daha düşük faiz oranları, yeniden planlanan kredi ödemeleri, kısmi borç affı veya ek teminat). Sözleşme şartlarındaki bu değişiklik, borçlunun mali güçlüğü ve/veya ödeme acziyle (halihazırda ödeme aczine düşmüş olmaları veya kredinin yeniden yapılandırılmaması halinde düşeceklerinin kesin olması) sıkı sıkıya bağlantılıdır.

SPPI testini geçmeleri halinde, yeniden yapılandırılan krediler yine de bilançoda muhasebeleştirilir ve kredi riski karşılığı öncesi itfa edilmiş maliyetleri, yeniden yapılandırma zararını temsil eden bir iskontoya göre düzeltilir. Bu iskonto, kredinin yeniden yapılandırılmasından kaynaklanan yeni sözleşmeye bağlı nakit akışlarının bugünkü değeri ile kredi riski karşılığından önceki itfa edilmiş maliyetten herhangi bir kısmı borç affı düşüldükten sonraki değer arasındaki farka eşittir; gelir tablosunda risk maliyetine kaydedilir. Sonuç olarak, sonradan gelir olarak muhasebeleştirilen faiz geliri tutarı, kredinin başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak ve yeniden yapılandırmayı takip eden en az ilk yıl boyunca varlığın değer düşüklüğü sonrası net defter değeri esas alınarak hesaplanmaya devam edilir.

Yeniden yapılandırma sonrasında, değiştirilmiş nakit akışlarının bugünkü değerinin, finansal araçların yeniden yapılandırma öncesindeki defter değerine kıyasla %1'den fazla azalması veya karşı tarafın Grup için zarar riski içeren tüm taahhütlerini yerine getirememesi ihtimalinin yüksek olması durumunda, bu finansal varlıklar 3. Aşamada (kredi değer düşüklüğüne uğramış riskler) sınıflandırılır. Bu iki durumda, finansal varlıkların yeniden yapılandırılması temerrüde yol açar. Aşama 3 sınıflandırması en az bir yıl veya Grubun borçluların taahhütlerini yerine getirebileceğinden emin olmaması durumunda daha uzun süre korunur. Kredi artık 3. Aşamada sınıflandırılmadığında veya bugünkü değeri %1'den fazla azalmayan kredilerde, kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi, aracın kapanış tarihindeki özellikleri ile kredinin yeniden yapılandırılmadan önceki ilk muhasebeleştirme tarihindeki özellikleri karşılaştırılarak, deneme süresi boyunca belirli koşullarla bu notta daha önce bahsedilen 1. ve 2. Aşamaya transfer kuralları uygulanarak gerçekleştirilir (yeniden yapılandırmayı takip eden ilk iki yıl boyunca, vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemeler itibarıyla krediler 3. Aşamaya yeniden transfer edilir).

Yeniden yapılandırılan krediler için 1. Aşama'ya geri dönme kriterleri, 3. Aşama'da en az bir yıllık bir deneme süresinin ardından diğer tüm alacaklar için geçerli olan kriterlere benzerdir.

SPPI testini artık geçemedikleri yeniden yapılandırmadan kaynaklanan yeni sözleşme koşulları göz önüne alındığında, yeniden yapılandırılan krediler kayıtlardan çıkarılır ve yeniden yapılandırılan hüküm ve koşullara göre muhasebeleştirilen yeni kredilerle değiştirilir. Bu yeni varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilir. Yeniden yapılandırılan bu kredilerin net bugünkü değeri ile yeni varlıkların başlangıçtaki gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark, gelir tablosunda Risk Maliyeti altında kaydedilir.

Yeniden yapılandırılan krediler, Grubun ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi onay prosedürlerine uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden vazgeçmeksizin borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilere verilen krediler olan ticari yeniden müzakerelere tabi kredi ve alacakları içermez. Yeniden görüşmelere ilişkin muhasebe uygulamaları Not 3.5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

## BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ DEĞERLENDİRME YÖNTEMİ

Aşama 1 ve Aşama 2'de beklenen kredi zararları için değer düşüklüğü ve karşılık hesaplama metodolojisi, hesaplama parametrelerinin (Basel gelişmiş yaklaşımları - IRBA ve IRBF - kapsamında ödenmemiş krediler için temerrüt olasılığı ve zarar oranı ve standart yaklaşım kapsamında ödenmemiş krediler için karşılık oranı) değerlendirilmesine yönelik yöntemlerin seçilmesinde temel olarak kullanılan Basel çerçevesinde geliştirilmiştir.

Grup portföyleri, homojen risk özellikleri ve hem yerel hem de küresel makroekonomik değişkenlerle daha iyi korelasyon sağlamak için bölümlere ayrılmıştır. Bu bölümlendirme, Grubun tüm özelliklerinin ele alınmasını mümkün kılmaktadır. Kayıp ve temerrütlerin tarihsel kayıtlarının benzersizliğini sağlamak için Basel çerçevesinde tanımlanan tutarlı veya benzerdir.

Beklenen kredi zararı değerlendirme modellerinde kullanılan değişkenlerin niteliği, işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 4. Bölümünde sunulmuştur.

Beklenen zararlar, her bir karşı tarafın kredi kalitesinin bireysel veya istatistiksel olarak gerçekleştirilen kurum içi analizleri ile desteklenen yukarıda belirtilen parametrelere dayalı olarak değerlendirilir.

## KRİZLER: UKRAYNA'DA SAVAŞ, COVID-19 KRİZİ VE EKONOMİK SONUÇLARI

Covid-19 krizine ilişkin belirsizlikleri dikkate almak için Grup, 31 Aralık 2022 itibarıyla, sağlık krizinin başlangıcından bu yana belirlenen model ve model sonrası düzeltmeleri 2021 ile uyumlu olarak güncellemiştir.

Grup, 2022 yılında modellerde kullanılan parametreleri, Ukrayna'daki savaşın yarattığı özel koşulları dikkate alarak yeni makroekonomik senaryolar (bkz. Not 1) temel inde gözden geçirmiştir.

Modellerde yapılan ayarlamaların beklenen kredi zararlarının belirlenmesi üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmaktadır.

## BEKLENEN KREDİ ZARARLARINI TAHMİN ETMEK İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ

### GSYİH ayarlaması/ düzeltmesi

Covid-19 krizi bağlamında hükümetler tarafından alınan sınırlama önlemleri, Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde 2021 ve 2022 tahminlerinde çeyreklik GSYİH büyüme oranlarında (yıllık bazda) yüksek dalgalanma ile yansıtılan ekonomik faaliyette ani bir düşüşle sonuçlanmıştır.

Ayrıca yetkililer, faaliyetlerdeki ani kötüleşmeyle başa çıkmalarına yardımcı olmak için hane halklarına ve işletmelere yönelik mali destek önlemleri almıştır. Bu nedenle, portföylerin kredi kalitesindeki bozulma ile faaliyetteki bozulma arasında muhtemel en bir zaman gecikmesi olacaktır; birincisi ikincisine göre gecikecektir.

Bu zaman gecikmesini hesaba katmak için Grup, 2020 ve 2022 arasındaki her çeyrek için 2019'daki 100 bazına kıyasla son sekiz çeyrekte GSYH'deki değişikliklerin bir ortalamasını kullanarak 2020'de modellerini revize etmiştir. Bu düzeltme, 2023 ile 2026 yılları arasındaki GSYİH oranlarını belirlemek için kullanılmamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, modellerde kullanılan GSYİH oranları aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

- Grup, 2022'nin her bir çeyreği için modellerinde, 2019'daki 100 baz değerine kıyasla son sekiz çeyrekte GSYH'deki değişikliklerin ortalamasını kullanmıştır. Bu düzeltme, beklenen kredi zararlarının modellenmesinde kullanılan GSYH serileri için üç senaryonun (SG Olumlu, SG Merkezi ve SG Stres) her birine uygulanmıştır (bkz. Not 1, paragraf 6).
- Aşağıdaki tabloda 2022 yılı için gösterilen veriler, yukarıda açıklandığı şekilde düzeltilmiş üç senaryonun GSYH büyüme oranlarının ağırlıklı ortalamasına karşılık gelmektedir;
- Aşağıdaki tabloda 2023 ile 2026 yılları için gösterilen veriler, üç senaryonun GSYİH büyüme oranlarının ağırlıklı ortalamasına karşılık gelmektedir.

	2022	2023	2024	2025	2026
Euro bölgesi	(1.4)	(1.2)	0	0.6	1.0
Fransa	(1.8)	(0.9)	0.1	0.6	1.0
Amerika Birleşik Devletleri	0.9	(1.4)	(0.1)	1.4	1.8
Çin	3.0	3.1	3.6	3.7	4.2

### Beklenen kredi zararlarının tahmini üzerindeki etkiler

Dolayısıyla, 31 Aralık 2022 itibarıyla, makroekonomik değişkenlerde ve temerrüt olasılıklarında yapılan düzeltmeler, değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıklarında 10 milyon Euro'luk bir düşüşe neden olmuştur (2021 mali yılı için 445 milyon Euro). Bu düzeltmelerin etkisi şunlardan kaynaklanmaktadır:

- 31 Aralık 2022'de sona eren yukarıda belirtilen GSYİH ayarlamaları için 1 milyon Euroluk artış;
- Notel'de sunulan makro-ekonomik senaryoların güncellenmiş ağırlıklarının yansıtan 11 milyon Euro'luk bir düşüş ("SG Extended" senaryosunun kaldırılması).

Buna ek olarak, bozulan makroekonomik koşullar ve Ukrayna'daki savaşla bağlantılı jeopolitik zemin nedeniyle, tüm Rus muadillerimiz (2 milyar Euro) "Hassas" olarak derecelendirilmiş (izleme listesi kavramı) ve ilgili riskler 2. Aşamaya aktarılmıştır.

Tamamlayıcı analizler sonrasında, Aşama3'e aktarılması gereken diğer riskler tespit edilmiştir (0,6 milyar Euro). Bu transferlerin beklenen kredi zararlarının hesaplanması üzerindeki etkisi, 31 Aralık 2022 itibarıyla 427 milyon Euro tutarındadır ("Diğer düzeltmeler" paragrafında detaylandırılan ek düzeltme dahil).

## MODELLERİN UYGULANMASINI DESTEKLEMELİK İÇİN UYGULANAN AYARLAMALAR

### Sektörel ayarlamalar

Grup, modelleri iki tür sektörel ayarlama ile destekleyebilir: birincisi, bazı sektörlerin beklenen kredi zararı tahminlerinin olası revizyonu ile ilgilidir (kredilerin sınıflandırılması üzerinde hiçbir etkisi yoktur); ikincisi, Covid-19 krizi ile ilgili olarak 2020'den beri uygulanmaktadır, kredi riskindeki artışın analizini tamamlar ve Aşama 2'ye ek transferlere yol açabilir.

### Beklenen kredi zararlarının tahmini

Beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan farklı modeller, beklenen kredi zararlarının miktarını artıran veya azaltan sektörel ayarlamalarla desteklenebilir. Bu ayarlamalar, geçmişte bilinen temerrüt zirveleri olan veya mevcut krize karşı özellikle savunmasız olan ve Grup maruziyeti Risk Bölümü tarafından yıllık olarak incelenen ve belirlenen bir eşiği aşan bazı döngüsel sektörlerdeki temerrüt veya iyileşme döngüsünün tahminini iyileştirir.

Bu sektörel ayarlamalar Risk Bölümü tarafından üç ayda bir gözden geçirilir ve güncellenir ve önemlilik eşiğine göre Genel Yönetim tarafından onaylanır.

Söz konusu ana sektörler ticari gayrimenkul sektörünün yanı sıra eğlence, petrol ve gaz, kruvaziyer operatörleri ve havayolu sektörleridir.



Bu düzeltmelerin gözden geçirildiği ve karşılık ayırma ufkuyla tutarlı olduğu durumlarda, iklim risklerinin beklenen kredi zararlarının belirlenmesi üzerindeki olası etkisinin aktüeryal analizi entegre edilmiştir.

Dolayısıyla, toplam sektörel düzeltmeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 741 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 536 milyon Euro) tutarındadır. Bu değişiklikler, Ukrayna'daki savaştan kaynaklanan emtia arzı sorunlarının etkisini ve kalıcı bir stagflasyonun en çok etkilenen sektörler üzerindeki etkisini dikkate almak için özel ayarlamaların uygulanmasından kaynaklanmaktadır.

#### İKİNCİ AŞAMAYA GEÇİŞ İÇİN EK KRİTERLER

2020 yılından ve Covid-19 krizinin başlangıcından bu yana, bireysel düzeyde uygulanan 2. Aşama olarak sınıflandırılan sorunlu kredilere transfer kriterlerini tamamlamak için, bu yılın sonunda mevcut olan ve verilmelerinden bu yana kredi riskindeki artışın önemli olduğu düşünülen ödenmemiş portföyler üzerinde ek bir uzman analizi yapılmıştır. Sonraki üretimler bu karşılıklardan etkilenmemektedir. Altı ayda bir yapılan bu analiz sonucunda ve Covid-19 krizi sırasında oluşturulan yönetime uygun olarak, Grup tarafından Covid-19 krizinden en çok etkilendiği düşünülen ve krizden önce verilen sektörlerin ödenmemiş tüm kredileri için 2. Aşama sorunlu kredilere ek transferler yapılmıştır. 31 Aralık 2022 itibarıyla, etkilenen diğer sektörler Denizcilik, havacılık ve demiryolu inşaatı, hava ve uzay taşımacılığı, oteller, yiyecek-içecek ve eğlence sektörleridir. Söz konusu krediler için, 2. Aşamaya yapılan bu aktarımlara ek olarak, karşılık, uygulanmış olabilecek sektörel ayarlamalar (yukarıda açıklanmıştır) dikkate alınarak tahmin edilmiştir.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 17 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2021 itibarıyla 19 milyon Euro). Bu hareketler, 2. Aşama olarak sınıflandırılan bu sektörlerle ilgili bazı sözleşmelerin sona ermesi nedeniyle 2022'de azalmıştır.

### Diğer ayarlamalar/düzeltilmeler

Uzman görüşüne dayalı düzeltmeler, bazı portföylerdeki yüksek kredi riskini yansıtmak için, bu yüksek riskin ödenmemiş kredilerin satır satır analizi yoluyla tespit edilemediği durumlarda da yapılmıştır:

- Makroekonomik değişkenler ile temerrüt olasılığı arasındaki korelasyonları tahmin etmek için geliştirilmiş modelleri bulunmayan kuruluşların kapsamı için; ve
- Modellerin geliştirildiği kapsamlar için ve bu modellerin geçmiş kayıtlarda gözlemlenmeyen gelecekteki riskleri yansıtamadığı durumlarda.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 796 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2021 itibarıyla 399 milyon Euro).

Bu temel olarak aşağıdakilerin dikkate alınmasından kaynaklanmaktadır:

- Jeopolitik durum nedeniyle Rus kurumsal müşterilere verilen offshore krediler portföyü üzerindeki spesifik risk;
- Artan enflasyon ve faiz oranları gibi spesifik ekonomik bağlamdan kaynaklanan, hassas müşteriler ve daha özel olarak maruz kalan portföyler üzerindeki ve modeller tarafından dikkate alınmayan riskler.

### KREDİ RİSKİNDEKİ ÖNEMLİ ARTIŞIN DEĞERLENDİRİLMESİNDE DESTEK TEDBİRLERİNİN DİKKATE ALINMASI

Önemli temerrütler olmamasına rağmen, Covid-19 destek tedbirlerinin çoğu artık sona ermiş olsa da Grup, özellikle Fransa'da iki yıllık geri ödeme muafiyetinden yararlanan müşteriler için PGE geri ödemelerinin başlaması ve Ukrayna'daki savaşın tetiklediği ekonomik şokun kademeli olarak yayılması ve yükselen faiz oranları ve enflasyon bağlamında tüm alanlarda belirsiz bir ortamda muhafazakar bir karşılık ayırma politikasını sürdürmektedir.

## NOT 3.8.1 GENEL BAKIŞ

Bu nottaki tablolar, sigorta bağlı ortaklıklarının finansal araçlarına ilişkin UMS 39 değer düşüklüğünü göstermemektedir. Bu değer düşüklüğü Not 4.3'te sunulmuştur.

2022'den bu yana benimsenen ölçüm, muhasebede ödenmemiş tutarlardır (Bilanço ve Bilanço Dışı). Rasyonelleştirme amacıyla, kredi riskine ilişkin tüm sayısal bilgiler bu Notta sunulmuştur.

## BİLANÇO VE BİLANÇO DIŞI KALEMLERİN SUNUMU

2022 yılında Grup, Not 4.4'te sunulan kredi riski taşıyan finansal varlıkların tanımlanmasını iyileştirmiş ve sonuç olarak daha ayrıntılı bir sunum benimsemiştir (Ödenen garanti depozitoları, Kredi riski taşıyan diğer çeşitli alacaklar, Kredi riski taşıyan takas kurumları). Bu revizyon aynı zamanda "Düzeltilmeler: hariç tutulan kalemler" satırının azaltılmasını mümkün kılmıştır.

Kredi riski için ayrılan karşılık ve değer düşüklüğü tutarı üzerinde herhangi bir etki olmaksızın 31 Aralık 2021 itibarıyla açılış limiti yeniden düzenlenmiştir.

(Milyon EURO olarak)

		31.12.2022	31.12.2021
Borçlanma araçları at fair value through other comprehensive income	Not 3.3	37,199	43,180
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	Not 3.5	21,430	19,371
İtfa edilmiş maliyet değerinden bankalardan alacaklar	Not 3.5	66,903	55,972
Merkez bankalarından alacaklar <sup>(1)</sup>		204,553	177,510
İtfa edilmiş maliyet üzerinden müşteri kredileri	Not 3.5	506,529	497,164
Ödenen teminat depozitoları	Not 4.4	68,884	77,584
Diğerleri		3,895	3,756
<i>o/w Kredi riski taşıyan diğer muhtelif alacaklar<sup>(2)</sup></i>	<i>Not 4.4</i>	<i>3,633</i>	<i>3,494</i>
<i>o/w Kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar</i>	<i>Not 4.4</i>	<i>262</i>	<i>262</i>
<b>MUHASEBELEŞTİRİLMEMİŞ TUTARLARIN NET DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>909,393</b>	<b>874,537</b>
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredilerde değer düşüklüğü	Not 3.8	11,031	11,357
<b>MUHASEBELEŞTİRİLMEMİŞ TUTARLARIN BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>920,424</b>	<b>885,894</b>
Geri çekilmeler: hariç tutulan kalemler		(1,454)	(1,304)
<i>o/w sigorta- Ödenen teminat depozitoları</i>		<i>(1,454)</i>	<i>(1,304)</i>
<b>MUHASEBE TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO) DÜZELTMELER SONRASI</b>		<b>918,970</b>	<b>884,590</b>
Finansman taahhütleri		216,571	192,273
Garanti taahhütleri		94,727	79,095
<b>BİLANÇO DIŞI MUHASEBE TUTARLARININ BRÜT DEĞERİ</b>		<b>311,298</b>	<b>271,368</b>
<b>MUHASEBE TUTARLARININ TOPLAMI (BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI)</b>		<b>1,230,268</b>	<b>1,155,958</b>

(1) Merkez bankalarından nakit alacaklar satırına dahil edilmiştir.

(2) Bu tutar değer düşüklüğünden (31 Aralık 2022 itibarıyla 295 milyon Euro - bkz. Not 4.4) arındırılmış olarak

### DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ AŞAMASINA VE MUHASEBE KATEGORİSİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE TABİ TUTARLAR VE KARŞILIKLAR

	31.12.2022		31.12.2021	
	Ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü/ karşılıklar	Ödenmemiş tutarlar	Değer düşüklüğü/ karşılıklar
<i>(Milyon EURO olarak)</i>				
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>37,199</b>	<b>8</b>	<b>43,180</b>	<b>8</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar(Aşama 1)	37,192	1	43,172	1
Düşük performans gösteren varlıklar (Aşama 2)	1	1	1	1
Tahsili şüpheli alacaklar (Aşama 3)	6	6	7	6
<b>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar<sup>(1)</sup></b>	<b>881,771</b>	<b>11,031</b>	<b>841,410</b>	<b>11,357</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar(Aşama 1)	820,736	1,042	781,316	1,148
Düşük performans gösteren varlıklar (Aşama 2)	44,689	2,134	43,254	1,674
Tahsili şüpheli alacaklar (Aşama 3)	16,346	7,855	16,840	8,535
<b>o/w Kira Finansmanı</b>	<b>29,500</b>	<b>896</b>	<b>30,508</b>	<b>889</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar(Aşama 1)	24,340	110	24,733	113
Düşük performans gösteren varlıklar (Aşama 2)	3,536	169	4,294	184
Tahsili şüpheli alacaklar (Aşama 3)	1,624	617	1,481	592
<b>Finansman taahhütleri</b>	<b>216,571</b>	<b>467</b>	<b>192,273</b>	<b>427</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar(Aşama 1)	204,724	166	184,412	165
Düşük performans gösteren varlıklar (Aşama 2)	11,564	251	7,650	231
Tahsili şüpheli alacaklar (Aşama 3)	283	50	211	31
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>94,727</b>	<b>431</b>	<b>79,095</b>	<b>461</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar(Aşama 1)	90,332	57	74,398	52
Düşük performans gösteren varlıklar (Aşama 2)	3,716	116	3,926	82
Tahsili şüpheli alacaklar (Aşama 3)	679	258	771	327
<b>MUHASEBE TUTARLARININ TOPLAMI (BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI)</b>	<b>1,230,268</b>	<b>11,937</b>	<b>1,155,958</b>	<b>12,253</b>

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla 204.553 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 177.510 milyon Euro'ya karşılık) tutarında Merkez Bankaları dahil.

Grup, maruz kaldığı kredi riskini açıklamak amacıyla, itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama aşamasına göre, Basel kategorisine göre, coğrafi bölgeye göre ve karşı tarafın derecesine göre tablo halinde göstermeye karar vermiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar ile finansman ve garanti taahhütleri için kapanış tarihinde kredi riskine önemli ölçüde maruz kalınmaması nedeniyle, bu bilgiler aşağıda sunulmamıştır.

## İTFA EDİLMİŞ MALİYETLE DEĞERLENEN VARLIKLAR: BASEL PORTFÖYÜNE GÖRE KALAN TUTARLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Bağımsız	220,569	291	215	221,075	6	2	77	85
Kurumlar	161,666	592	53	162,311	8	2	24	34
Şirketler	247,792	20,415	9,237	277,444	622	1,402	4,266	6,290
o/w KOBİ	42,271	7,859	5,746	55,876	226	317	1,829	2,373
Perakende	190,709	23,391	6,841	220,941	406	728	3,488	4,622
o/w VSB	23,972	4,746	2,343	31,061	95	271	1,306	1,672
Diğerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>820,736</b>	<b>44,689</b>	<b>16,346</b>	<b>881,771</b>	<b>1,042</b>	<b>2,134</b>	<b>7,855</b>	<b>11,031</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Bağımsız	193,939	549	106	194,594	6	2	67	75
Kurumlar	131,811	541	12	132,364	10	4	12	26
Şirketler	258,698	20,695	9,090	288,483	569	1,037	4,433	6,039
o/w KOBİ	41,566	9,377	6,207	57,150	190	440	2,067	2,697
Perakende	195,752	21,420	7,570	224,742	561	628	4,017	5,206
o/w VSB	23,897	4,635	2,271	30,803	124	219	1,363	1,706
Diğerleri	1,116	49	62	1,227	2	3	6	11
<b>TOPLAM</b>	<b>781,316</b>	<b>43,254</b>	<b>16,840</b>	<b>841,410</b>	<b>1,148</b>	<b>1,674</b>	<b>8,535</b>	<b>11,357</b>

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar esas olarak kendi hesabına nakit yönetimine ve likidite rezervlerine dahil edilen HQLA (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) menkul kıymet portföyünün yönetimine karşılık gelmektedir. Bu varlıklar esas olarak Aşama 1'de sınıflandırılan devletlere karşılık gelmektedir.

Finansman ve garanti taahhütleri esas olarak kurumsal müşteriler tarafından çekilmemiş tutarlara karşılık gelmektedir. Bu varlıklar esas olarak Aşama 1'de sınıflandırılmıştır.

**İTFA EDİLMİŞ MALİYETLE DEĞERLENEN VARLIKLAR: COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE BAKİYELER VE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ**

Seçilen coğrafi bölge karşı tarafın ülkesine karşılık gelmektedir. Bu bilgi mevcut olmadığında, ihraç eden kuruluşun ülkesi kullanılır.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	442,513	26,042	8,054	476,609	480	1,166	3,240	4,886
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	157,496	5,569	1,695	164,760	220	273	767	1,260
Doğu Avrupa (AB ülkeleri)	51,781	6,455	1,088	59,324	144	256	640	1,040
Doğu Avrupa (AB hariç)	2,945	2,032	524	5,501	2	149	121	272
Kuzey Amerika	82,014	1,479	165	83,658	21	113	43	177
Latin Amerika ve Karayipler	5,757	472	319	6,548	5	11	88	104
Asya-Pasifik	37,999	616	572	39,187	14	6	258	278
Afrika ve Orta Doğu	40,231	2,024	3,929	46,184	156	160	2,698	3,014
<b>TOPLAM</b>	<b>820,736</b>	<b>44,689</b>	<b>16,346</b>	<b>881,771</b>	<b>1,042</b>	<b>2,134</b>	<b>7,855</b>	<b>11,031</b>

Tüm finansman ve garanti taahhütlerinin %80'inden fazlasının karşı tarafı Batı Avrupa, Kuzey Amerika veya Fransa'dır.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Fransa	401,258	27,315	8,082	436,655	461	961	3,585	5,007
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	152,010	5,065	2,482	159,557	202	212	944	1,358
Doğu Avrupa (AB ülkeleri)	49,483	4,364	1,104	54,951	132	230	646	1,008
Doğu Avrupa (AB hariç)	19,748	1,486	362	21,596	148	21	297	466
Kuzey Amerika	79,582	1,463	161	81,206	22	78	49	149
Latin Amerika ve Karayipler	7,573	561	195	8,329	6	13	73	92
Asya-Pasifik	34,960	724	621	36,305	17	12	351	380
Afrika ve Orta Doğu	36,702	2,276	3,833	42,811	160	147	2,590	2,897
<b>TOPLAM</b>	<b>781,316</b>	<b>43,254</b>	<b>16,840</b>	<b>841,410</b>	<b>1,148</b>	<b>1,674</b>	<b>8,535</b>	<b>11,357</b>



## İTFA EDİLMİŞ MALİYETLE DEĞERLENDİRİLEN VARLIKLAR: KARŞI TARAFIN DERECESİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE VE KARŞILIKLARA TABİ \*

Aşama 1 veya Aşama 2'de sınıflandırma, mutlak temerrüt olasılığına değil, ilk muhasebeleştirilmeden bu yana temerrüt olasılığındaki nispi değişiklik de dahil olmak üzere kredi riskindeki önemli artışı değerlendirmeyi mümkün kılan unsurlara (bkz. muhasebe ilkeleri) bağlıdır. Bu nedenle, aşağıdaki tabloda sunulan karşı taraf derecelendirmesi ile değer düşüklüğü aşamasına göre sınıflandırma arasında doğrudan bir ilişki yoktur.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	59,826	874	-	60,700	1	3	-	4
2	186,818	889	-	187,707	4	5	-	9
3	50,465	622	-	51,087	8	5	-	13
4	85,773	1,431	-	87,204	69	15	-	84
5	84,343	4,322	-	88,665	246	146	-	392
6	22,694	10,044	-	32,738	186	532	-	718
7	2,832	7,082	-	9,914	21	445	-	466
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	9,378	9,378	-	-	4,071	4,071
Diğer yöntem	327,985	19,425	6,968	354,378	507	983	3,784	5,274
<b>TOPLAM</b>	<b>820,736</b>	<b>44,689</b>	<b>16,346</b>	<b>881,771</b>	<b>1,042</b>	<b>2,134</b>	<b>7,855</b>	<b>11,031</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021							
	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
1	56,273	54	-	56,327	1	-	-	1
2	160,207	156	-	160,363	3	1	-	4
3	40,391	175	-	40,566	8	3	-	11
4	79,668	980	-	80,648	65	8	-	73
5	80,740	4,271	-	85,011	256	86	-	342
6	22,442	9,998	-	32,440	184	446	-	630
7	3,158	7,346	-	10,504	26	474	-	500
Temerrüt (8, 9, 10)	-	-	9,311	9,311	-	-	4,485	4,485
Diğer yöntem	338,437	20,274	7,529	366,240	605	656	4,050	5,311
<b>TOPLAM</b>	<b>781,316</b>	<b>43,254</b>	<b>16,840</b>	<b>841,410</b>	<b>1,148</b>	<b>1,674</b>	<b>8,535</b>	<b>11,357</b>

(1) Societe Generale'nin iç derecelendirme ölçeği ile derecelendirme kuruluşlarının ölçekleri arasındaki gösterge niteliğindeki karşılık, bu Evrensel Tescil Belgesinin 4. Bölümünde sunulmuştur.

## NOT 3.8.2 FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## DAĞILIM

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Tahsisler	Yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Kullanılan yeniden girişler	Döviz kuru ve kapsam etkileri	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>							
Vadesi gelmemiş performans değer düşüklüğü(Aşama 1)	1	1	(1)	-	-	-	1
Düşük performans gösterenler için değer düşüklüğü(Aşama 2)	1	-	-	-	-	-	1
Şüpheli alacaklar için değer düşüklüğü(Aşama 3)	6	1	-	1	-	(1)	6
<b>TOPLAM</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>8</b>
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ödenmemiş duran varlıkların değer düşüklüğü(Aşama 1)	1,148	770	(724)	46	-	(152)	1,042
Düşük performans gösteren varlıklardaki değer düşüklüğü(Aşama 2)	1,674	1,717	(1,163)	554	-	(94)	2,134
Şüpheli varlıklarda değer düşüklüğü(Aşama 3)	8,535	3,827	(2,963)	864	(1,282)	(262)	7,855
<b>TOPLAM</b>	<b>11,357</b>	<b>6,314</b>	<b>(4,850)</b>	<b>1,464</b>	<b>(1,282)</b>	<b>(508)</b>	<b>11,031</b>
<b>o/w Kira finansmanı ve benzeri sözleşmeler</b>	<b>889</b>	<b>378</b>	<b>(295)</b>	<b>83</b>	<b>(59)</b>	<b>(17)</b>	<b>896</b>
Ödenmemiş duran varlıkların değer düşüklüğü(Aşama 1)	113	50	(51)	(1)	-	(2)	110
Düşük performans gösteren varlıklardaki değer düşüklüğü(Aşama 2)	184	92	(96)	(4)	-	(11)	169
Şüpheli varlıklarda değer düşüklüğü(Aşama 3)	592	236	(148)	88	(59)	(4)	617

## FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİNİN MİKTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE KARŞILIKLARIN DEĞİŞİMİ

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki amortismanların önemli ölçüde değişmemesi nedeniyle, bu bilgi aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(Milyon EURO olarak)

	Aşama 1	Kira Finansmanından olan alacaklar	Aşama 2	Kira Finansmanından olan alacaklar	Aşama 3	Kira Finansmanından olan alacaklar	Toplam
<b>31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar</b>	<b>1,148</b>	<b>113</b>	<b>1,674</b>	<b>184</b>	<b>8,535</b>	<b>592</b>	<b>11,357</b>
Üretim ve Satın Alma <sup>(1)</sup>	394	40	153	14	128	9	675
Bilanço dışı bırakma <sup>(2)</sup>	(163)	(7)	(216)	(9)	(1,725)	(79)	(2,104)
Aşama 1'den aşama 2'ye transfer(3)	(55)	(6)	613	36	-	-	558
Aşama 2'den aşama 1'e transfer(3)	19	3	(202)	(26)	-	-	(183)
Aşama 3'e transfer(3)	(9)	(1)	(136)	(16)	941	90	796
Aşama 3(3)'ten transfer	1	-	88	2	(167)	(10)	(78)
Aşama transferi olmaksızın tahsisler ve geri yazmalar(3)	(154)	(30)	172	(17)	382	28	400
Kur etkisi	15	-	8	-	20	(5)	43
Kapsam etkisi	(155)	(2)	(18)	(1)	(262)	(8)	(435)
Diğer varyasyonlar	1	-	(2)	2	3	-	2
<b>31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar</b>	<b>1,042</b>	<b>110</b>	<b>2,134</b>	<b>169</b>	<b>7,855</b>	<b>617</b>	<b>11,031</b>

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve Satın Alma satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, Aşama 1'de ortaya çıkan ve dönem içinde Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan sözleşmeleri içerebilir.

(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç feragatleri dahildir.

(3) Transferlerde sunulan tutarlar amortismanlardan kaynaklanan değişiklikleri içermektedir. Aşama 3'e transferler, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem içinde doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen ödenmemiş tutarlara karşılık gelmektedir.

### İTFA EDİLMİŞ MALİYETLİ FİNANSAL VARLIKLAR İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA AŞAMALAR ARASINDAKİ TRANSFERLERİN DÖKÜMÜ

Aşağıdaki transferlerde sunulan tutarlar, mali yıl boyunca aktif olan sözleşmelerdeki amortisman ve yeni çekişlerden kaynaklanan değişiklikleri içermektedir.

Adımlar arasındaki transferleri tanımlamak için:

- Başlangıç aşaması, bir önceki yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla ödenmemiş bakiyenin aşamasına karşılık gelir;
- Bitiş aşaması, mali yılın sonundaki ödenmemiş bakiyenin aşamasına karşılık gelir (mali yıl içinde birkaç değişiklik olması durumunda bile).

(Milyon EURO olarak)	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3		Hisse senetlerinin 31 Aralık itibarıyla devredilen bakiyeleri	Devredilen ödenmemiş tutarlarla ilişkili değer düşüklüğü payı
	Ödenmemiş tutarlar	Impairment	Ödenmemiş tutarlar	Impairment	Ödenmemiş tutarlar	Impairment		
Aşama 1'den Aşama 2'ye transfer	(19,221)	(55)	15,060	613	-	-	15,060	613
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	8,244	19	(10,548)	(202)	-	-	8,244	19
Aşama 3'ten Aşama 1'e transfer	265	1	-	-	(360)	(36)	265	1
Aşama 3'ten Aşama 2'ye transfer	-	-	904	88	(1,019)	(131)	904	88
Aşama 1'den Aşama 3'e transfer	(2,356)	(9)	-	-	2,438	570	2,438	570
Aşama 2'den Aşama 3'e Transfer	-	-	(2,083)	(136)	1,892	371	1,892	371
Aşama değiştiren sözleşmelerde para birimi etkisi	212	-	65	-	1	-	278	-

### NOT 3.8.3 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

#### DAĞILIM

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Tahsisler	Yeniden girişler	Net değer düşüklüğü zararları	Döviz kuru ve kapsam etkileri	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
<b>Finansman taahhütleri</b>						
Ödenmemiş varlıkların ifasına ilişkin karşılıklar(Aşama 1)	165	146	(147)	(1)	2	166
Düşük performans gösteren varlıklara ilişkin karşılıklar (Aşama 2)	231	173	(150)	23	(3)	251
Şüpheli varlıklar için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)	31	73	(85)	(12)	31	50
<b>TOPLAM</b>	<b>427</b>	<b>392</b>	<b>(382)</b>	<b>10</b>	<b>30</b>	<b>467</b>
<b>Garanti taahhütleri</b>						
Ödenmemiş varlıkların ifasına ilişkin karşılıklar(Aşama 1)	52	54	(49)	5	-	57
Düşük performans gösteren varlıklara ilişkin karşılıklar (Aşama 2)	82	78	(41)	37	(3)	116
Şüpheli varlıklar için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)	327	159	(188)	(29)	(40)	258
<b>TOPLAM</b>	<b>461</b>	<b>291</b>	<b>(278)</b>	<b>13</b>	<b>(43)</b>	<b>431</b>

## FINANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜT MİKTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE KARŞILIKLARIN DEĞİŞİMİ

	Karşılıklar								Toplam
	Finansman taahhütlerine ilişkin				Garanti taahhütleri				
	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam	
(Milyon EURO olarak)									
31.12.2021 tarihi itibariyle tutar	165	231	31	427	52	82	327	461	888
Üretim ve Satın Alma(1)	69	17	11	97	19	10	21	50	147
Bilanço dışı bırakma (2)	(48)	(48)	(14)	(110)	(10)	(11)	(75)	(96)	(206)
Aşama 1'den aşama 2'ye transfer(3)	(16)	80	-	64	(5)	23	-	18	82
Aşama 2'den aşama 1'e transfer(3)	3	(23)	-	(20)	1	(9)	-	(8)	(28)
Aşama 3'e transfer(3)	-	(5)	21	16	-	(2)	31	29	45
Aşama 3'ten transfer(3)	-	1	(2)	(1)	-	1	(11)	(10)	(11)
Aşama transferi olmaksızın tahsisler ve geri yazmalar(3)	(9)	(5)	3	(11)	(2)	26	(35)	(11)	(22)
Kur etkisi	2	3	-	5	-	1	6	7	12
Kapsam etkisi	-	-	-	-	(1)	(2)	(7)	(10)	(10)
Diğer varyasyonlar	-	-	-	-	3	(3)	1	1	1
31.12.2022 tarihi itibariyle tutar	166	251	50	467	57	116	258	431	898

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve Satın Alma satırında sunulan değer düşüklüğü tutarları, Aşama 1'de yer alan ve dönem içinde Aşama 2/Aşama 3'te yeniden sınıflandırılan sözleşmeleri içerebilir.(2) Geri ödemeler, elden çıkarmalar ve borç feragatleri dahildir.(3) Transferlerde sunulan tutarlar amortisman nedeniyle oluşan değişiklikleri içermektedir. Aşama 3'e transferler, başlangıçta Aşama 1 olarak sınıflandırılan ve dönem içinde doğrudan Aşama 3'e veya Aşama 2'ye ve daha sonra Aşama 3'e düşürülen ödenmemiş tutarlara karşılık gelmektedir.

**BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLER İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA AŞAMALAR ARASINDA YAPILAN AKTARIMLARIN DÖKÜMÜ**

Bundan sonraki transferlerde sunulan tutarlar, mali yıl boyunca aktif olan sözleşmelerdeki amortisman ve yeni çekilişlerden kaynaklanan değişiklikleri içerir.

Adımlar arasındaki transferleri açıklamak için:

- Başlangıç aşaması, bir önceki yılın 31 Aralık tarihi itibarıyla ödenmemiş bakiyenin bulunduğu aşamaya karşılık gelmektedir.

- Son aşama, mali yılın sonundaki ödenmemiş bakiyenin aşamasına karşılık gelir (mali yıl içinde birkaç değişiklik olması durumunda bile).

(Milyon EURO olarak)	Finansman taahhütleri							
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3		Değer düşüklüğüne tabi devredilen bakiye tutarların toplamı	Transferlerin karşılıklar üzerindeki toplam etkisi
	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar		
Aşama 1'den Aşama 2'ye transfer	(2,707)	(16)	2,216	80	-	-	2,216	80
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	839	3	(1,464)	(23)	-	-	839	3
Aşama 3'ten Aşama 1'e transfer	9	-	-	-	(14)	(1)	9	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye transfer	-	-	27	1	(21)	(1)	27	1
Aşama 1'den Aşama 3'e transfer	(94)	-	-	-	73	4	73	4
Aşama 2'den Aşama 3'e Transfer	-	-	(113)	(5)	67	17	67	17
Aşama değiştiren sözleşmelerde para birimi etkisi	44	-	39	-	-	-	83	-

(Milyon EURO olarak)	Garanti taahhütleri							
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3		Değer düşüklüğüne tabi devredilen bakiye tutarların toplamı	Transferlerin karşılıklar üzerindeki toplam etkisi
	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar	Değer düşüklüğüne tabi tutarlar ve karşılıklar	Karşılıklar		
Aşama 1'den Aşama 2'ye transfer	(1,632)	(5)	1,287	23	-	-	1,287	23 1
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	428	1	(602)	(9)	-	-	428	
Aşama 3'ten Aşama 1'e transfer	7	-	-	-	(8)	(1)	7	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye transfer	-	-	57	1	(50)	(10)	57	1
Aşama 1'den Aşama 3'e transfer	(107)	-	-	-	76	14	76	14
Aşama 2'den Aşama 3'e Transfer	-	-	(116)	(2)	106	17	106	17
Aşama değiştiren sözleşmelerde para birimi etkisi	23	-	6	-	1	-	30	-

**NOT 3.8.4 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KARŞILIKLARININ NİTELİKSEL BİLGİLERİ**

Kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarında 31 Aralık 2021'den bu yana meydana gelen değişimler temel olarak aşağıdakilerle bağlantılıdır.

- Bilanço Dışı Bırakma kaleminde yer alan 1,3 milyar Euro tutarındaki 3. Aşama kredilerin zararlarının karşılanması için yapılan transfer.

Bu durum, temerrüde düşmüş risk portföylerinin silinmesi ve satılması yoluyla sorunlu kredilerin (NPL) izlenmesine ilişkin Grup stratejisi ile uyumludur.

Karşılanmamış zararlar 318 milyon Euro tutarındadır;

- Gözlemlenen temerrütler sonucunda 4,7 milyar Euro tutarında ödenmemiş kredinin 3. Aşamaya aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 841 milyon Euro tutarında bir artışa yol açmıştır:

- Rus müşterilerin offshore portföylerinde %13,
- Diğer portföylerde %87;

Bu varyasyon özellikle şunlarla ilgilidir:

- 31 Aralık 2022 itibarıyla değer düşüklüğü ve karşılık tutarı 586 milyon Euro olan 2,6 milyar Euro tutarında ödenmemiş tutar bulunmaktadır. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2021 itibarıyla Aşama 1'de yer almaktadır,
- 31 Aralık 2022 itibarıyla 404 milyon Euro tutarında değer düşüklüğü ve karşılık ayrılan 2,1 milyar Euro tutarında ödenmemiş tutar. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2021 itibarıyla 2. Aşamada yer almaktadır;

- Kredi notlarının düşürülmesi nedeniyle kredilerin 2. Aşamaya aktarılması, 18,6 milyar Euro için "hassas" veya 30 gün gecikmeli olarak aktarılması. Bu transfer özellikle Ukrayna'daki savaşla bağlantılı jeopolitik gerilimlerden ve yüksek ekonomik belirsizliklerden etkilenen ekonomik ortamla bağlantılıdır. Bu durum, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 639 milyon Euro'luk bir artışa yol açmıştır:

- Rus müşterilerin offshore portföylerinde %24, diğer portföylerde %76;

Rosbank'ın ve Rusya'daki sigorta iştiraklerinin satışı (bkz. Not 2.1), kur etkisi hariç (Kur etkisi kaleminde 48 milyon Euro), Kapsam kaleminde yer alan değer düşüklüğü ve karşılıklarda 445 milyon Euro'luk bir azalma ile sonuçlanmıştır.

**NOT 3.8.5 RİSK MALİYETİ****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Risk maliyeti, yalnızca kredi riski için değer düşüklüklerinin ve zarar karşılıklarının net iptallerini, geri alınamayan kredilerdeki zararları ve itfa edilmiş alacaklardan geri kazanılan tutarları içerir.

Grup, bir borç affedildiğinde veya gelecekte geri kazanılma umudu kalmadığında, kötü kredide bir zarar ve Risk maliyeti'nde bir değer düşüklüğü iptali muhasebeleştirerek bir zarar yazmaya devam eder. Gelecekte tahsilat umudunun olmaması, ilgili makam tarafından borcun tahsil edilemeyeceğine dair bir belge verildiğinde veya güçlü ikinci derece kanıtlar tespit edildiğinde belgelenir (temerrüde düşülen yıllar, %100 karşılıklar, yakın zamanda tahsilat yapılmaması, vakanın özellikleri).

Bununla birlikte, muhasebesel anlamda bir borç silme işlemi, yasal anlamda borcun affedilmesi anlamına gelmez, çünkü karşı tarafın nakit borcuna ilişkin geri alma işlemleri, özellikle karşı tarafın servetinin iyileşmesi halinde takip edilir. Daha önce silinen bir riske ilişkin geri kazanımların olması durumunda, bu geri kazanımlar tahsilatın yapıldığı yılda geri dönülemeyen kredilerden geri kazanılan tutarlar olarak muhasebeleştirilir.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsisat	(1,465)	(633)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda	(1)	1
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklarda	(1,464)	(634)
Karşılıklara net tahsisler	(23)	9
Finansman taahhütleri hakkında	(10)	44
Garanti taahhütleri hakkında	(13)	(35)
Tahsili mümkün olmayan kredilerden karşılanmayan zararlar	(318)	(193)
Tahsili mümkün olmayan kredilerden tahsil edilen tutarlar	132	137
Değer düşüklüğü hesaplamasında dikkate alınmayan teminat etkisi	27	(20)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,647)</b>	<b>(700)</b>
o/w Aşama 1'de sınıflandırılan sağlam ödenmemiş risk maliyeti	(59)	(100)
o/w 2. Aşamada sınıflandırılan şüpheli krediler üzerindeki risk maliyeti	(618)	350
o/w Aşama 3'te sınıflandırılan şüpheli krediler üzerindeki risk maliyeti	(970)	(950)

## NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Gerçeğe uygun değerin tanımı

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Özdeş varlıklar ya da borçlar için gözlemlenebilir fiyatların bulunmaması durumunda finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa işletmecilerinin söz konusu aracın fiyatını belirlemek için kullanacakları varsayımlara dayalı olarak gözlemlenebilir piyasa girdilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal araçlar için bu notta açıklanan ve Not 3.4'te açıklanan gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre ayrılmış rakamlar, tüm bu finansal araçların derhal ödenmesi durumunda gerçekleşecek tutarın tahmini olarak alınmamalıdır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerine, varsa, tahakkuk eden faiz de dahildir.

## NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN DEĞERLENDİRİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022				
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	66,903	66,671	-	53,339	13,332
Müşteri kredileri	506,529	480,808	-	196,219	284,589
Borçlanma Senetleri	21,430	20,974	6,424	10,549	4,001
<b>TOPLAM</b>	<b>594,862</b>	<b>568,453</b>	<b>6,424</b>	<b>260,107</b>	<b>301,922</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021				
	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
<b>TOPLAM</b>	<b>572,507</b>	<b>572,510</b>	<b>6,391</b>	<b>256,332</b>	<b>309,787</b>



## NOT 3.9.2 İTFA EDİLMİŞ MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022				
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara olan borçlar	132,988	132,986	255	118,308	14,423
Müşteri mevduatları	530,764	503,259	-	438,567	64,692
İhraç edilen borçlanma senetleri	133,176	131,290	22,838	106,619	1,833
Sermaye benzeri borçlar	15,946	15,947	-	15,947	-
<b>TOPLAM</b>	<b>812,874</b>	<b>783,482</b>	<b>23,093</b>	<b>679,441</b>	<b>80,948</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021				
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara olan borçlar	139,177	139,186	113	136,510	2,562
Müşteri mevduatları	509,133	509,067	-	498,338	10,729
İhraç edilen borçlanma senetleri	135,324	135,317	22,551	110,092	2,674
Sermaye benzeri borçlar	15,959	15,960	-	15,960	-
<b>TOPLAM</b>	<b>799,593</b>	<b>799,530</b>	<b>22,664</b>	<b>760,900</b>	<b>15,965</b>

## NOT 3.9.3 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİYLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

## KREDİLER, ALACAKLAR VE KİRALAMA FİNANSMAN ANLAŞMALARİ

Büyük şirketler ve bankalar için krediler, alacaklar ve Kira Finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın olmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının, bilanço tarihinde genel olarak benzer koşullara ve vadelere sahip krediler için geçerli olan piyasa oranlarına (Banque de France tarafından yayınlanan gösterge aktüeryal oran ve sıfır kupon getirisi) dayalı olarak bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanır. Bu iskonto oranları, borçlunun kredi riskine göre düzeltilir.

Esasen bireyler ve küçük veya orta ölçekli şirketlerden oluşan bireysel bankacılık müşterileri için krediler, alacaklar ve Kira Finansmanı işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın yokluğunda, ilgili beklenen nakit akışlarının bilanço tarihinde benzer vadelere sahip benzer kredi türleri için geçerli olan piyasa oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile belirlenir.

Değişken faizli krediler, alacaklar ve Kira Finansmanı işlemleri ile başlangıç vadesi bir yıldan kısa veya eşit olan sabit faizli krediler için, gerçeğe uygun değer, bilançoya alınmalarından bu yana söz konusu karşı tarafların kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmadığı varsayılarak, herhangi bir karşılık için düzeltilmiş brüt defter değeri ile aynı olarak alınır.

## BORÇLAR

Borçların gerçeğe uygun değeri, bu borçlar için aktif olarak işlem gören bir piyasanın olmaması durumunda, gelecekteki nakit akışlarının bilanço tarihinde geçerli olan piyasa oranları üzerinden bugünkü değere indirgenmiş değeriyle aynı olarak kabul edilir. Borç borsada işlem gören bir enstrüman olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli borçlar ve başlangıç vadesi bir yıldan kısa veya eşit olan borçlar için, gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı olarak alınır. Benzer şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının bireysel gerçeğe uygun değeri defter değerlerine eşittir.

## MENKUL KIYMETLER

Menkul kıymetin aktif bir piyasada işlem gören bir araç olması durumunda gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasası yoksa, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri beklenen nakit akımlarının piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile hesaplanır. Değişken faizli borçlanma senetleri ve vadesi bir yıla kadar olan sabit faizli borçlanma senetleri için, gerçeğe uygun değer, bilançoya alınmalarından bu yana karşı tarafların kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmaması koşuluyla, herhangi bir karşılık için düzeltilmiş brüt defter değeri olduğu varsayılır.

## NOT 3.10 Taahhütler ve rehin verilen ve teminat olarak alınan varlıklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Kredi taahhütleri

Kredi taahhütlerinin nominal tutarı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Finansal türev olarak değerlendirilmeyen veya ticari amaçla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen kredi taahhütleri, bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır. Daha sonra, değer düşüklüğü ve karşılıklara ilişkin muhasebe ilkelerine uygun olarak gerekli karşılıklar ayrılır (bkz. Not 3.8).

## Garanti taahhütleri

Garanti taahhütlerinin nominal tutarı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Türev olmayan finansal araçlar olarak değerlendirildiğinde, Grup tarafından verilen finansal garantiler bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır. Daha sonra, ya yükümlülük tutarı ya da başlangıçta muhasebeleştirilen tutardan (hangisi daha yüksekse), uygun olduğunda, garanti komisyonunun kümülatif itfa payı düşülerek ölçülürler. Değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, verilen finansal teminatlar için bilançonun pasifinde karşılık ayrılır (bakınız Not 3.8).

## Menkul kıymet taahhütleri

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar hesaplarında izlenen alım satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoda takas-teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. İşlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında, alacak veya borç niteliğindeki menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul değerler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında meydana gelen değişiklikler, söz konusu menkul değerlerin muhasebesel sınıflandırmasına göre kâr veya zarara ya da özkaynaklara yansıtılır.

## Teminata verilen ve teminat olarak alınan varlıklar

Teminat olarak verilen finansal varlıklar, Grup'un teminat alanlara varlıkların nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeye bağlı haklarını veya mülkiyetten doğan tüm riskleri devretmediği durumlarda bilançoda taşınır.

Aynı şekilde, Grup, teminat olarak alınan varlıkları, bu varlıkların nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeye bağlı haklarını ve mülkiyetten doğan tüm risk ve getirilerini devretmediği sürece bilançosuna yansıtırmaz.

## NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER

## VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

## Borç taahhütleri

Bankalara	84,882	60,870
Müşterilere	228,036	200,224
<i>İhraç olanakları</i>	83	83
<i>Onaylanmış kredi limitleri</i>	202,401	185,065
<i>Diğerleri</i>	25,552	15,076

## Garanti taahhütleri

Bankalar adına	6,598	5,279
Müşteriler adına <sup>(1)</sup>	88,779	74,433

## Menkul kıymet taahhütleri

Verilecek Menkul Kıymetler	38,200	32,999
----------------------------	--------	--------

## Maddi duran varlık alım taahhütleri

Faaliyet kiralmasına konu olan araçların ve temel varlıkların satın alınması	6,344	4,682
--	-------	-------

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS'lerin sahiplerine verilen sermaye ve performans garantileri dahil.

## ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

## Borç taahhütleri

Bankalardan	86,440	69,878
-------------	--------	--------

## Garanti taahhütleri

Bankalardan	127,233	121,852
-------------	---------	---------

Diğer taahhütler<sup>(1)</sup>

	178,486	161,679
--	---------	---------

## Menkul kıymet taahhütleri

Alınacak Menkul Kıymetler	38,452	35,391
---------------------------	--------	--------

(1) Bu taahhütler, Devlet Garantili Kredilerle ilgili olarak Fransız hükümeti tarafından verilen garantiyi içermektedir (bkz. Not 1.6).

## NOT 3.10.2 TEMİNAT OLARAK ALINAN VE REHNEDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

## REHİN VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Yükümlülükler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri <sup>(1)</sup>	357,694	331,262
---	---------	---------

Finansal enstrümanlardaki işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri <sup>(2)</sup>	85,671	85,822
--	--------	--------

Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak gösterilen varlıkların defter değeri	3,709	2,715
--	-------	-------

<b>TOPLAM</b>	<b>447,074</b>	<b>419,799</b>
---------------	----------------	----------------

(1) Yükümlülükler için teminat olarak verilen varlıklar esas olarak yükümlülükler için teminat olarak verilen kredileri içermektedir (özellikle merkez bankalarına verilen teminatlar).

(2) Finansal araçlardaki işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıklar esas olarak teminat depozitolarını içermektedir.

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE İŞLETME TARAFINDAN KULLANILABİLECEK FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	150,615	100,327
--	---------	---------

Grup, menkul kıymetleri genellikle normal piyasa koşullarında yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın almaktadır. Grup, yeniden satış sözleşmesi kapsamında aldığı menkul kıymetleri, bu menkul kıymetleri veya eşdeğer menkul kıymetleri yeniden satış sözleşmesinin karşı tarafına vadesinde iade etmek koşuluyla, doğrudan satarak, repo anlaşmaları kapsamında satarak veya teminat olarak rehnedererek yeniden kullanabilir.

Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmemektedir. Yukarıda gösterildiği gibi gerçeğe uygun değerleri, satılan veya teminat olarak rehnedilen menkul kıymetleri içerir.

## NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bilanço dışı bırakılmayan devredilen finansal varlıklar, menkul kıymet ödünç işlemleri ve repo anlaşmalarının yanı sıra konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına devredilen belirli kredileri içerir.

Aşağıdaki tablolar, sadece bilançonun varlık tarafında muhasebeleştirilen menkul kıymetleri ilgilendiren menkul kıymet ödünç verme ve repo anlaşmalarını göstermektedir.

Bir repo sözleşmesinde veya menkul kıymet ödünç işleminde yer alan menkul kıymetler, Grup'un bilançosunun varlık tarafında orijinal pozisyonlarında tutulur. Repo anlaşmaları için, yatırılan tutarları iade etme yükümlülüğü, ticari faaliyetler altında başlatılan ve Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilen işlemler hariç olmak üzere, bilançonun pasif tarafında Yükümlülükler altında kaydedilir.

Bir ters repo sözleşmesi veya menkul kıymet ödünç alma işlemine dahil olan menkul kıymetler Grup'un bilançosuna kaydedilmez. Ters repo sözleşmesi çerçevesinde alınan menkul kıymetler için, Grup tarafından teslim edilen tutarları geri alma hakkı, alım satım faaliyetleri çerçevesinde başlatılan ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilen işlemler haricinde, bilançonun aktifinde Müşteri Kredileri ve alacaklar veya Bankalardan alacaklar hesabına kaydedilir. Ödünç alınan menkul kıymetlerin daha sonra satılması durumunda, bu menkul kıymetlerin ödünç verene iadesini temsil eden bir borç, Grup'un bilançosunun pasif tarafında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilir.

Tamamen nakit ile karşılanan menkul kıymet ödünç verme ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri, repo ve ters repo anlaşmalarına özdeşleştirilir ve bilançoda bu şekilde kaydedilir ve muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmaları ile Grup, ihraççının temerrüdüne (kredi riski) ve menkul kıymetlerin değerindeki artış veya azalışlara (piyasa riski) maruz kalmaya devam eder. Dayanak menkul kıymetler aynı anda başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz.

#### NOT 3.11.1 DEVREDİLEN ANCAK KAYITLARDAN ÇIKARILMAMIŞ OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

##### GERİ SATIN ALMA ANLAŞMALARI

	31.12.2022		31.12.2021	
(Milyon EURO olarak)	Devredilen varlıkların değeri	İlgili yükümlülüklerin değeri	Devredilen varlıkların değeri	İlgili yükümlülüklerin değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	14,992	11,876	18,705	15,304
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	11,355	9,090	11,251	9,062
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	249	239	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>26,596</b>	<b>21,205</b>	<b>29,956</b>	<b>24,366</b>

##### ÖDÜNÇ MENKUL KIYMETLER

	31.12.2022		31.12.2021	
(Milyon EURO olarak)	Devredilen varlıkların değeri	İlgili yükümlülüklerin değeri	Devredilen varlıkların değeri	İlgili yükümlülüklerin değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	12,455	-	14,373	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	249	-	241	-
İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler	8	-	8	-
<b>TOPLAM</b>	<b>12,712</b>	<b>-</b>	<b>14,622</b>	<b>-</b>

##### İLİŞKİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERE KARŞI TARAFLARIN SADECE DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU ETTİĞİ MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Müşteri kredileri</b>		
Devredilen varlıkların değeri	4,613	5,461
İlgili yükümlülüklerin değeri	4,188	4,977
Transfer edilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	4,750	5,628
İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (B)	4,188	4,991
<b>Net pozisyon (A) - (B)</b>	<b>562</b>	<b>637</b>

Grup, bu alacaklarla ilgili risk ve getirilerin çoğuna maruz kalmaya devam etmektedir; ayrıca, bu alacaklar teminat olarak kullanılamaz veya başka bir işlemin parçası olarak doğrudan satılamaz.

#### NOT 3.11.2 DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR KISMEN VEYA TAMAMEN MUHASEBELEŞTİRİLMİŞTİR.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal varlıkları kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakmasına neden olan ve Grup'un söz konusu varlıklarla ilişkisinin devam etmesine yol açan önemli bir işlemi bulunmamaktadır.

## NOT 3.12 Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir. Muhasebeleştirilen tutarları netleştirme yönündeki yasal hakkın, hem işin normal akışı içinde hem de karşı taraflardan birinin temerrüdü durumunda, her koşulda uygulanabilir olması gerekir. Bu bağlamda, Grup, günlük nakit teminatlandırma süreci yoluyla net takas gerçekleştiren veya brüt takas sisteminin kredi ve likidite riskini ortadan kaldıran veya önemsiz hale getiren özelliklere sahip olduğu ve alacak ve borçları tek bir takas süreci veya döngüsü içinde işleyen belirli takas kurumları ile işlem gören türev finansal araçların net tutarını bilançosunda muhasebeleştirir.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un konsolide bilançosunda netleştirilen finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını göstermektedir. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin Brüt ödenmemiş tutarları, bilançoda sunulan konsolide ödenmemiş tutarlarla (net bilanço tutarları), bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsup edilen tutarlar (mahsup edilen tutarlar) gösterildikten ve bir Ana Netleştirme Sözleşmesine veya benzer bir sözleşmeye tabi olmayan diğer finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin ödenmemiş tutarlarıyla (mahsup edilmeye uygun olmayan varlık ve yükümlülük tutarları) toplulaştırıldıktan sonra eşleştirilir.

Bu tablolar ayrıca, bir Ana Netleştirme Sözleşmesine veya benzer bir sözleşmeye tabi oldukları için netleştirilebilen, ancak özellikleri nedeniyle UFRS kapsamında konsolide finansal tablolarda netleştirilemeyen tutarları da göstermektedir.

Bu bilgi, US GAAP kapsamında uygulanan muhasebe işlemiyle karşılaştırmalı olarak verilmektedir. Bu durum, özellikle karşı taraflardan birinin temerrüdü, aczi veya iflası durumunda mahsup edilebilen finansal araçları ve nakit veya menkul kıymet teminatı ile rehnedilen araçları etkilemektedir. Bunlar temel olarak tezgah üstü faiz oranı opsiyonlarını, faiz oranı takaslarını ve yeniden satış/geri alım anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetleri içerir.

Karşı taraf risk yönetimi, netleştirme ve teminat anlaşmalarına ek olarak diğer risk azaltma stratejilerini kullandığı sürece, bu çeşitli netleştirmelerden kaynaklanan net pozisyonların, Grubun bu finansal araçlar yoluyla karşı taraf riskine fiilen maruz kaldığını göstermesi amaçlanmamaktadır.

## NOT 3.12.1 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE

## VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>			Net tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda gösterilen net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Rehnedilen nakit teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	11,397	192,172	(94,785)	108,784	(70,657)	(9,292)	-	28,835
Ödünç verilen menkul kıymetler	3,951	8,809	-	12,760	(6,996)	(39)	-	5,725
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)	50,098	200,497	(99,980)	150,615	(7,927)	(1,634)	(61,768)	79,286
Rehinli teminat mevduatları (bkz. Not 4.4)	54,730	14,154	-	68,884	-	(14,154)	-	54,730
Mahsuplaşmaya konu olmayan diğer varlıklar	1,145,775	-	-	1,145,775	-	-	-	1,145,775
<b>TOPLAM</b>	<b>1,265,951</b>	<b>415,632</b>	<b>(194,765)</b>	<b>1,486,818</b>	<b>(85,580)</b>	<b>(25,119)</b>	<b>(61,768)</b>	<b>1,314,351</b>

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>			Brüt tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda gösterilen net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	
Türev finansal araçlar (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	14,778	198,239	(94,785)	118,232	(70,657)	(14,154)	-	33,421
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutar(bkz. Not 3.1)	32,235	18,866	-	51,101	(6,996)	-	-	44,105
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (see Notes 3.1 and 3.6)	43,652	170,222	(99,980)	113,894	(7,927)	-	(51,400)	54,567
Alınan teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	63,341	10,965	-	74,306	-	(10,965)	-	63,341
Mahsuplaşmaya konu olmayan diğer borçlar	1,056,503	-	-	1,056,503	-	-	-	1,056,503
<b>TOPLAM</b>	<b>1,210,509</b>	<b>398,292</b>	<b>(194,765)</b>	<b>1,414,036</b>	<b>(85,580)</b>	<b>(25,119)</b>	<b>(51,400)</b>	<b>1,251,937</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

## NOT 3.12.2 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE

## VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>			Brüt tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar	Bilançoda gösterilen net tutar	Bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	
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
Rehinli teminat mevduatları (bkz. Not 4.4)	63,074	14,510	-	77,584	-	(14,510)	-	63,074
Mahsuplaşmaya konu olmayan diğer varlıklar	1,158,320	-	-	1,158,320	-	-	-	1,158,320
<b>TOPLAM</b>	<b>1,274,193</b>	<b>366,788</b>	<b>(176,532)</b>	<b>1,464,449</b>	<b>(86,594)</b>	<b>(28,436)</b>	<b>(38,489)</b>	<b>1,310,930</b>

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi		Bilançoda gösterilen net tutar	Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>			Brüt tutar
		Brüt tutar	Mahsup edilen tutar		Bilançoda muhasebelendirilen finansal araçlar	(Milyon EURO olarak)	Netleştirmeye tabi olmayan varlıkların tutarı	
Türev finansal araçlar (bakınız Not 3.1 ve 3.2)	22,503	175,233	(80,704)	117,032	(70,404)	(14,510)	-	32,118
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	28,647	17,174	-	45,821	(6,266)	-	-	39,555
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (see Notes 3.1 and 3.6)	27,794	162,950	(95,828)	94,916	(9,925)	-	(35,158)	49,833
Alınan teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	58,742	13,926	-	72,668	-	(13,926)	-	58,742
Mahsuplaşmaya konu olmayan diğer borçlar	1,063,149	-	-	1,063,149	-	-	-	1,063,149
<b>TOPLAM</b>	<b>1,200,835</b>	<b>369,283</b>	<b>(176,532)</b>	<b>1,393,586</b>	<b>(86,595)</b>	<b>(28,436)</b>	<b>(35,158)</b>	<b>1,243,397</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

## NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşme vadeleri

(Milyon EURO olarak)	3 aya kadar	3 months to 1 year	1 to 5 years	More than 5 years	31.12.2022
Merkez bankalarına borçlar	8,361	-	-	-	8,361
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	197,843	29,651	39,005	34,119	300,618
Bankalara olan borçlar	49,803	39,639	42,213	1,333	132,988
Müşteri mevduatları	475,608	27,233	23,101	4,822	530,764
Debts securities issued	34,158	24,030	46,583	28,405	133,176
Sermaye benzeri borçlar	3	-	6,062	9,881	15,946
Diğer borçlar	100,859	1,969	2,864	1,861	107,553
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>866,635</b>	<b>122,522</b>	<b>159,828</b>	<b>80,421</b>	<b>1,229,406</b>
Verilen kredi taahhütleri ve diğerleri <sup>(1)</sup>	139,147	44,876	110,979	24,260	319,262
Garanti taahhütleri	44,414	23,233	14,540	13,190	95,377
<b>VERİLEN TOPLAM TAAHHÜTLER</b>	<b>183,561</b>	<b>68,109</b>	<b>125,519</b>	<b>37,450</b>	<b>414,639</b>

(1) Bu satır, faaliyet kiralmasına konu olan araçların ve temel ekipmanların satın alınmasına ilişkin taahhütleri içermektedir.

Bu notta sunulan akışlar sözleşme vadelerine dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Sözleşmeye dayalı vadelerin bulunmadığı durumlarda ve alım satım amaçlı finansal araçlar için (örn. türevler), vadeler ilk sütunda (üç aya kadar) sunulmuştur.

Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi elden çıkarma tahmini temel inde planlanır; mevcut değilse, ilk sütunda sunulur (üç aya kadar).



## NOT 4 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 4.1 Ücret geliri ve gideri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Ücret geliri ve Ücret gideri, verilen ve alınan hizmetlere ilişkin ücretlerin yanı sıra faize asimile edilemeyen taahhütlere ilişkin ücretleri birleştirir. Faiz ile ilişkilendirilebilen ücretler, ilgili finansal aracın etkin faiz oranına dahil edilir ve Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir (bakınız Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler, Grup'un bireysel bankacılık faaliyetlerinden bireysel müşterilerden alınan ücretleri içerir (özellikle kredi kartı ücretleri, hesap yönetim ücretleri veya etkin faiz oranı dışındaki başvuru ücretleri).

Sağlanan muhtelif hizmetler, diğer Grup faaliyetlerinden müşterilerden alınan ücretleri içerir (özellikle, takas ücretleri, fon yönetimi ücretleri veya ağı içinde satılan sigorta ürünleri ücretleri).

Grup, sağlanan hizmetin ücretine eşdeğer bir tutar için ve bu hizmetlerin kontrolünü devreden ilerlemeye bağlı olarak Ücret geliri veya gideri muhasebeleştirir:

- Bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya dijital hizmet abonelikleri gibi devam eden hizmetler için ücretler, hizmetin ömrü boyunca gelir olarak muhasebeleştirilir;
- Fon faaliyetleri, alınan bulucu ücretleri, arbitraj ücretleri veya ödeme olaylarına ilişkin cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet sağlandığında gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sağlanan hizmetin ücretine eşdeğer tutar, sabit ve değişken sözleşme tazminatından, müşterilere yapılması gereken ödemeler (örneğin, promosyon teklifleri durumunda) düşüldükten sonra oluşur. Değişken tazminat (örneğin, belirli bir süre boyunca sağlanan hizmet hacmine dayalı indirimler veya bir performans hedefine ulaşılmasına bağlı olarak ödenecek ücretler, vb), ancak ve ancak bu tazminatın daha sonra önemli ölçüde azaltılmayacağını kuvvetle muhtemel olması halinde, sağlanan hizmetin karşılığı olan tutara dahil edilir.

Verilen hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin ifa tarihi arasındaki olası uyumsuzluk, sözleşmenin türüne ve uyumsuzluğa bağlı olarak varlık ve yükümlülükler doğurur ve bunlar Diğer Varlıklar ve Diğer Borçlar altında muhasebeleştirilir (bakınız Not 4.4):

- Müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk etmiş gelirler veya peşin ödenmiş gelirler oluşturur;
- Tedarikçi sözleşmeleri ticari borçlar, tahakkuk etmiş giderler veya peşin ödenmiş giderler oluşturur.

Sendikasyon anlaşmalarında, Grup'un bilançosunda tutulan ihraç payı için etkin faiz oranı, gerektiğinde yüklenim ücretleri ve katılım ücretlerinden bir pay da dahil olmak üzere sendikanın diğer üyelerine uygulananla karşılaştırılabilir; verilen hizmetler için bu ücretlerin bakiyesi daha sonra sendikasyon döneminin sonunda Ücret Geliri'ne kaydedilir. Aracılık ücretleri, plasman yasal olarak tamamlandığında gelir olarak kaydedilir.

	2022			2021		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
(Milyon EURO olarak)						
<b>Bankalarla yapılan işlemler</b>	133	(110)	23	161	(107)	54
<b>Müşterilerle yapılan işlemler</b>	3,100		3,100	3,028		3,028
<b>Finansal araç işlemleri</b>	2,475	(2,432)	43	2,288	(2,379)	(91)
Menkul kıymet işlemleri	495	(991)	(496)	532	(1,105)	(573)
Birincil piyasa işlemleri	162		162	213		213
Döviz işlemleri ve türev araçlar	1,818	(1,441)	377	1,543	(1,274)	269
<b>Kredi ve garanti taahhütleri</b>	974	(424)	550	894	(261)	633
<b>Çeşitli hizmetler</b>	2,653	(1,195)	1,458	2,791	(1,095)	1,696
Varlık yönetim ücretleri	329		329	659		659
Ödeme araçları ücretleri	1,072		1,072	921		921
Sigorta ürün ücretleri	200		200	256		256
UCITS'lerin ücretleri	75		75	93		93
Diğer ücretler	977	(1,195)	(218)	862	(1,095)	(233)
<b>TOPLAM</b>	<b>9,335</b>	<b>(4,161)</b>	<b>5,174</b>	<b>9,162</b>	<b>(3,842)</b>	<b>5,320</b>

## NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Kiralama faaliyetleri

Grup tarafından kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların kiracıya devredilmediği kiralama işlemleri, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamasına konu olan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller de dahil olmak üzere, elde etme maliyetinden amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile bilançoda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında sınıflandırılır (bakınız Dipnot 8.4).

Kiralanan varlıklar, kalıntı değer hariç olmak üzere, kira süresi boyunca amortismanına tabi tutulur; bu süre, kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma opsiyonları ile kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken sonlandırma opsiyonlarına göre düzeltilmiş iptal edilemeyen kira süresine karşılık gelir (bakınız Not 8.4). Kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir olarak kaydedilir. Diğer taraftan, faaliyet kiralamaları ile ilgili bakım hizmetlerine ilişkin faturalardan elde edilen gelirin muhasebeleştirilmesinin amacı, hizmet sözleşmesinin süresi boyunca, bu gelir ile hizmetin sağlanması için katlanılan giderler arasında sabit bir marjı yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklara ilişkin gelir ve giderler ile sermaye kazançları veya zararları ve faaliyet kiralaması faaliyetlerine ilişkin bakım hizmetlerinden elde edilen gelir ve giderler, Gayrimenkul kiralama ve Ekipman kiralama satırlarında Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler altında kaydedilir.

Bu satırlar ayrıca, finansal kiralama işlemlerinin garanti edilmemiş kalıntı değerinde bir düşüş olması durumunda ortaya çıkan zararları ve finansal kiralama sözleşmeleri sona erdiğinde kiralanan varlıklarla ilgili elden çıkarma sermaye kazançlarını veya zararlarını da içerir.

Grup şirketleri tarafından yapılan kiralamalar, kiralanan ekipmanın bakım hizmetini de içerebilir. Bu durumda, kiralaların bu bakım hizmetine karşılık gelen kısmı, hizmetin süresine (genellikle kira sözleşmesi süresine) yayılır ve gerektiğinde, doğrusal olmadığında sağlanan hizmetin ilerlemesi dikkate alınır.

## Gayrimenkul geliştirme faaliyetleri

Plan dışı gayrimenkul satışı (konut, ofis mülkleri, 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 olduğunda gelirler altında, negatif olduğunda ise giderler altında muhasebeleştirilir.

Her kapanış döneminde muhasebeleştirilen marj, programın tahmini marj tahminini ve pazarlama ve proje açısından ilerlemeye bağlı olan dönem sonundaki tamamlanma aşamasını yansıtır.

	2022			2021		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
(Milyon EURO olarak)						
Gayrimenkul geliştirme	69	-	69	79	-	79
Gayrimenkul kiralama	34	(130)	(96)	40	(56)	(16)
Ekipman kiralama(1)	12,490	(9,466)	3,024	11,630	(9,532)	2,098
Diğer faaliyetler	628	(928)	(300)	488	(850)	(362)
TOPLAM	13,221	(10,524)	2,697	12,237	(10,438)	1,799

(1) Bu başlık altında kaydedilen tutar, esas olarak uzun vadeli kiralama ve araç filosu yönetimi işleriyle ilgili gelir ve giderlerden kaynaklanmaktadır; bunun 753 milyon Euro'su 31 Aralık 2022 itibarıyla araç satış sonuçlarıyla ilgilidir (31 Aralık 2022 itibarıyla 443 milyon Euro'ya karşılık). Grubun uzun vadeli kiralama sözleşmelerinin çoğu 36 ay ile 48 aylık kiralamalardır.

## NOT 4.3 Sigortacılık faaliyetleri



BASİTLEŞTİRMEK

Sigorta faaliyetleri (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı sigorta), Grup müşterilerine sunulan banking hizmetlerine dahil olan ürün yelpazesine eklenir.

Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak özel bağlı ortaklıklar tarafından yürütülmektedir.

Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallar, Grubun bu notta açıklanan ve işlevlerine göre sınıflandırılan sigorta faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderlerin sunumunun yanı sıra Sigortacılık sektörüne özgüdür.

## SİGORTA İŞTİRAKLERİ TARAFINDAN ERTELENMİŞ UFRS 9 UYGULAMASI

IASB tarafından 25 Haziran 2020 tarihinde yayınlanan UFRS 17 ve UFRS 4 değişiklikleri ve Avrupa Komisyonu tarafından 15 Aralık 2020 tarihinde yayınlanan (AB) 2020/2097 sayılı Tüzük, 2002/87/EC sayılı Direktif kapsamına giren finansal holdinglerin sigorta sektörüne ait işletmelerinin UFRS 9 uygulamasını 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelemeğine izin vermektedir.

Bu nedenle Grup, tüm sigorta iştiraklerinin UFRS 9'un yürürlük tarihini erteleyeceği ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'u uygulamaya devam edeceği kararını sürdürmüştür. Grup, sigorta sektörü ile Grubun diğer herhangi bir sektörü arasında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların, bu tür transferlere dahil olan her iki sektör tarafından yapılan transferleri hariç olmak üzere, satıcının aracı finansal tablo dışı bırakmasına yol açacak tüm finansal araç transferlerini yasaklamak için gerekli düzenlemeleri sürdürmüştür.

Bankacılık kuruluşlarının uluslararası muhasebe standartları ile konsolide tablolarına ilişkin 2 Haziran 2017 tarihli YPK tavsiyesi uyarınca, konsolide finansal tablolarda açıklama amacıyla ayrı satırlar açılmıştır: Bilanço aktifinde sigortacılık faaliyetlerinden yatırımlar, bilanço pasifinde sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler ve gelir tablosunda net bankacılık gelirleri altında sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler.

Söz konusu ana bağlı ortaklıklar Sogecap, Antarius, Sogelife, Oradea Vie, Komerční Pojistovna A.S. ve Sogessur'dur.

## NOT 4.3.1 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ İLE İLGİLİ YÜKÜMLÜLÜKLER

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Sigorta şirketlerinin taahhüt rezervleri

Sigorta yüklenimi karşılıkları, sigorta şirketlerinin poliçe sahiplerine ve poliçelerin lehtarlarına ilişkin taahhütlerine karşılık gelmektedir.

Sigorta sözleşmelerine ilişkin UFRS4 uyarınca, iptal edilen (likidite riski karşılığı) veya ekonomik olarak yeniden hesaplanan (esas olarak genel yönetim karşılığı) bazı ihtiyati karşılıklar haricinde, hayat ve hayat dışı sigortacılık karşılıkları aynı yerel düzenlemeler kapsamında ölçülmeye devam etmektedir.

Hayat dışı sigorta poliçelerinin kapsadığı riskler esas olarak ev, araba ve kaza koruma teminatlarıyla bağlantılıdır. Sigortalama rezervleri, kazanılmamış primler (sonraki mali yıllara ilişkin prim gelirlerinin payı) ve muallak hasarlar için ayrılan rezervlerden oluşmaktadır.

Hayat sigortası poliçelerinin kapsadığı riskler temel olarak ölüm, maluliyet ve iş göremezliktir. Hayat sigortası sigortalama rezervleri esas olarak, sigortacıya düşen taahhütlerin bugünkü değeri ile poliçe sahibine düşen taahhütlerin bugünkü değeri arasındaki farka karşılık gelen aktüeryal rezervler ile gerçekleşmiş ancak ödenmemiş tazminat karşılıklarından oluşmaktadır.

Birikimli hayat sigortası ürünlerinde:

- Euro olarak poliçelere yatırılan ve kâr paylaşımı klozu içeren birikimli hayat sigortası sözleşmelerinin sigortalama rezervleri, esas olarak matematik karşılıklar ve kâr paylaşımı karşılıklarından oluşmaktadır;
- Birime bağlı poliçelere yatırım yapılan veya önemli bir sigorta klozu (ölüm, maluliyet, vb.) olan birikimli hayat sigortası sözleşmelerinin sigortalama rezervleri, envanter tarihinde bu sözleşmelerin temel ini oluşturan varlıkların gerçekleşme değerine göre ölçülür.

UFRS 4'te tanımlanan ilkeler uyarınca ve ilgili yerel düzenlemelere uygun olarak, isteğe bağlı kâr paylaşım özelliklerine sahip hayat sigortası poliçeleri, poliçe sahiplerini etkileyebilecek finansal varlıkların değerindeki herhangi bir değişikliğin Ertelenmiş kâr paylaşımına kaydedildiği "ayna muhasebesine" tabidir. Bu rezerv, poliçe sahiplerinin gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlardaki gerçekleşmemiş kazançlar üzerindeki potansiyel haklarını veya gerçekleşmemiş zararlardaki potansiyel paylarını yansıtmak üzere hesaplanır.

Gerçekleşmemiş net zarar durumunda ertelenmiş kar payı varlığının geri kazanılabilirliğini göstermek için, olumsuz bir ekonomik ortamın neden olduğu likidite gereksinimlerinin gerçekleşmemiş zarar durumunda varlıkların satılmasını gerektirmeyeceğini göstermek amacıyla Grup tarafından iki yaklaşım doğrulanmıştır:

■ İlk yaklaşım, deterministik ("standartlaştırılmış" veya aşırı) stres senaryolarının simülasyonundan oluşur. Bu senaryolar, test edilen senaryolar için bilanço tarihinde mevcut olan varlıklarda önemli bir zararın gerçekleşmeyeceğini göstermek için kullanılır;

■ İkinci yaklaşımın amacı, uzun veya orta vadede, likidite ihtiyaçlarını karşılamak için varlıkların satışının önemli bir zarara yol açmayacağından emin olmaktır. Yaklaşım, uç senaryolara dayalı projeksiyonlar dikkate alınarak doğrulanmıştır.

Ayrıca, sigortacılık alanında faaliyet gösteren her bir konsolide kuruluş düzeyinde üç ayda bir Yükümlülük Yeterlilik Testi (LAT) gerçekleştirilmektedir. Bu test, sigorta yükümlülüklerinin defter değerinin, gelecekteki nakit akışlarının stokastik bir modeli kullanılarak ortalama ekonomik değer ile karşılaştırılmasını içerir. Bu test, sözleşmelerle ilgili faydalar, yönetim ücretleri, ücretler, poliçe opsiyonları ve teminatlar dahil olmak üzere poliçelerden gelecekteki tüm nakit akışlarını dikkate alır; gelecekteki primleri içermez. Test, defter değerinin yetersiz olduğu sonucuna varırsa, sigorta yükümlülüklerinin değeri, gelir tablosunda buna karşılık gelen bir girişle düzeltilmektedir.

#### Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirme sırasında, Grubun sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal yükümlülükleri aşağıdaki muhasebe kategorilerinde sınıflandırılır:

■ Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bunlar, türev finansal yükümlülüklerdir;

■ Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak (opsiyon kullanılarak) belirlenen türev olmayan finansal yükümlülüklerdir. Bunlar, hem isteğe bağlı kar paylaşım maddesi hem de sigorta bileşeni olmayan, UFRS 4'teki sigorta sözleşmesi tanımını karşılamayan (sadece birime bağlı sigorta sözleşmeleri) ve dolayısıyla UMS 39'a tabi olan yatırım sözleşmelerini içerir.

## DAĞILIM

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Sigorta şirketlerinin taahhüt rezervleri	138,140	151,148
Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri	3,548	4,140
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	579	520
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	2,969	3,620
<b>TOPLAM</b>	<b>141,688</b>	<b>155,288</b>

## SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTA REZERVLERİ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Birim bağlantılı poliçeler için hayat sigortası sigortalama rezervleri	42,850	44,138
Diğer hayat sigortası yükümlülük karşılıkları	93,134	94,280
Hayat dışı sigorta yüklenim karşılıkları	2,147	2,020
Yükümlülüklerde muhasebeleştirilen ertelenmiş kâr payı	9	10,710
<b>TOPLAM</b>	<b>138,140</b>	<b>151,148</b>
Reasürörlere atfedilen	(681)	(776)
Varlıklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş kâr payı <sup>(1)</sup>	(1,175)	-
<b>Reasürörlere atfedilebilen pay düşüldükten sonra kalan sigortacılık karşılıkları</b>	<b>136,284</b>	<b>150,372</b>

(1) CNC'nin 19 Aralık 2008 tarihli tavsiyesine uygun olarak, varlık olarak kaydedilen ertelenmiş kar payı karşılıkları üzerinde, bu tutarın poliçe sahiplerinin gelecekteki kar paylarından düşülmesinin kuvvetle muhtemel olduğunu doğrulamak için bir geri kazanılabilirlik testi gerçekleştirilmiştir. Varlık olarak kaydedilen ertelenmiş kâr payını belirlemek için kullanılan muhasebe yöntemi, varlıkların tarihi değerlerine kıyasla gerçeğe uygun değerlerini dikkate alır. Geri kazanılabilirlik testi, tarihsel tahsilat ve geri alımlara dayanan farklı ekonomik senaryolara dayanan nakit akışı tahminlerini kullanır; elde edilen sonuçlar varlıkların gerçekleşmemiş bir zararla satılmasını gerektirmedikinden bu test kesindir. İkinci olarak, nakit akışı projeksiyonları ciro, piyasa koşulları ve çıkış oranı açısından kötüleşen bir ortamdaki senaryoya dayalı olarak gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla, faiz artışının (ani ve projeksiyon ufkı boyunca devam eden) ve ciroda %50'den fazla düşüşün olduğu bir senaryoda, projeksiyon ufkundaki likidite ihtiyaçlarını karşılamak için gerekli varlıkların satışı, envanter durumuna bağlı olarak sermaye kaybı yaratmaz.

## ERTELENMİŞ KÂR PAYLARI HARIÇ SİGORTA KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER TABLOSU

(Milyon EURO olarak)

	Birim bağlantılı poliçeler için hayat sigortası sigortalama rezervleri	Diğer hayat sigortası yükümlülük karşılıkları	Hayat dışı sigorta yüklenim karşılıkları
1 Ocak 2022 itibarıyla rezervler	44,138	94,280	2,020
Sigorta rezervlerine net tahsisat	1,600	(2,576)	172
Birime bağlı poliçelerin yeniden değerlendirilmesi	(4,702)	-	-
Birime bağlı poliçelerden kesilen masraflar	(284)	-	-
Transferler ve tahsis ayarlamaları	821	(821)	-
Yeni müşteriler	958	444	-
Kâr paylaşımı	268	1,479	-
Diğerleri	51	328	(45)
31 Aralık 2022 itibarıyla yedekler	42,850	93,134	2,147

UFRS 4 ve Grup muhasebe standartlarına uygun olarak, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Yükümlülük Yeterlilik Testi (LAT) yapılmıştır. Bu test, sigorta poliçeleri kapsamında gelecekteki nakit akışlarına ilişkin mevcut tahminler kullanılarak, muhasebeleştirilen sigorta yükümlülüklerinin yeterli olup olmadığını değerlendirir.

Test sonucunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla teknik yükümlülüklerde herhangi bir yetersizlik tespit edilmemiştir.

## SİGORTA ŞİRKETLERİNİN SİGORTA REZERVLERİ

(Milyon EURO olarak)

	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 ila 5 yıl arasında	5 yıldan fazla	31.12.2022
Sigorta şirketlerinin taahhüt rezervleri	4,643	9,836	38,758	84,903	138,140

## NOT 4.3.2

## SİGORTA FAALİYETLERİNİN YATIRIMLARI

**MUHASEBE PRENSİPLERİ****Finansal araçların sınıflandırılması**

İlk kayıtlara alındıklarında, Grubun sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal varlıklar aşağıdaki dört kategoriden birine sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar: Bunlar, ticari amaçla elde tutulan finansal varlıklardır (Not 3.1'deki tanıma bakınız) ve varsayılan olarak, rishten korunma aracı olarak nitelendirilmeyen türev finansal varlıkları ve ilk muhasebeleştirme sırasında sigorta işletmesi tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlenen türev olmayan finansal varlıkları içerir (opsiyon kullanılarak). Özellikle, sigorta işletmeleri, ilgili sigorta yükümlülükleri ile muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırmak için birim bağlantılı sözleşmeleri temsil eden finansal varlıkları ve üzerinde önemli bir etkinin bulunduğu UCITS'deki payları opsiyonu kullanarak gerçeğe uygun değerden ölçer;
- Satılmaya hazır finansal varlıklar: Bunlar, belirsiz bir süre için elde tutulan ve sigorta şirketinin herhangi bir zamanda satabileceği türev olmayan finansal varlıklardır. Varsayılan olarak, diğer kategorilerden birine girmeyen herhangi bir varlıktır. Bu araçlar, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar düşüldükten sonra gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Borçlanma senetleri üzerinden tahakkuk eden veya ödenen faizler etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilirken, hisse senetlerinden elde edilen temettü gelirleri satılmaya hazır finansal varlıklardan net kazanç ve zararlar hesabına kaydedilir. Bireysel bazda objektif bir kanıt olması durumunda, daha önce özkaynaklarda kaydedilen toplam birikmiş gerçekleşmemiş zarar, kar veya zararda sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler altında yeniden sınıflandırılır;
- Krediler ve alacaklar: aktif bir piyasada işlem görmeyen ve alım satım amaçlı olarak elde tutulmayan, oluştukları veya elde edildikleri andan itibaren satış amacıyla elde tutulmayan ve ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlenmeyen (gerçeğe uygun değer opsiyonuna göre) sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan türev olmayan finansal varlıklardır. Bunlar itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür ve bireysel bazda belirlenen değer düşüklüğü, uygun olduğu takdirde, kaydedilebilir;
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar: Sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan, aktif bir piyasada işlem gören ve Grubun vadesine kadar elde tutma niyeti ve yeteneği olduğu türev olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür ve bireysel olarak değer düşüklüğüne dair objektif kanıt olup olmadığına bakılmaksızın uygun şekilde değer düşüklüğüne tabi tutulabilir.

Tüm bu kategoriler, sigorta şirketlerinin bilançosunda, sigorta şirketleri tarafından elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve sırasıyla Not 8.4 ve Not 3.2'de sunulan muhasebe ilkelerine uygun olarak değerlendirilen rishten korunma türevlerini de içeren Sigorta şirketlerinin yatırımları altında gösterilmektedir.

**Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması**

Finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmazlar.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında alım satım amaçlı olarak sınıflandırılan türev olmayan bir finansal varlık ancak UMS 39 standardında belirtilen belirli koşullar çerçevesinde bu kategoriden çıkarılabilir.

**İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

■ Gerçeğe uygun değer farkı net gelire yansıtılarak ölçülmeyen borçlanma araçları için, sigorta kuruluşunun sigorta kuruluşları tarafından değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtları ayrı ayrı değerlendirmek için kullanılan kriterler aşağıdaki koşulları içerir:

■ Karşı tarafın mali durumunda önemli bir düşüş olması, söz konusu karşı tarafın genel taahhütlerini yerine getirememesi olasılığının yüksek olmasına yol açar ve bu da sigorta kuruluşu için bir zarar riski anlamına gelir (bu bozulmanın takdiri, ihraççıların derecelendirmesinin gelişimine veya bu piyasalarda gözlemlenen kredi spread'lerindeki değişikliklere dayanabilir);

■ Kuponların geç ödenmesi ve daha genel olarak 90 günden fazla gecikmelerin meydana gelmesi;

■ Veya vadesi geçmiş ödemelerin kaydedilip kaydedilmediğine bakılmaksızın. Değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtların bulunması veya yasal işlemlerin başlatılmış olması (iflas, yasal uzlaşma, zorunlu tasfiye).

Krediler veya diğer alacaklar veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, defter değeri ile gelecekte beklenen geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark, teminatlar da dikkate alınarak, değer düşüklüğü olarak kayıtlara alınır. Bu iskonto, finansal varlıkların orijinal etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğü tutarı, değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlığın defter değerinden düşülür.

Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirler içerisinde "Yatırımlardan elde edilen net gelirler" altında kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğrayan krediler veya alacaklar, muhasebe amaçları doğrultusunda, bugünkü değere indirgemenin zaman içinde tersine çevrilmesiyle tazmin edilir ve bu da sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirde faiz geliri altında kaydedilir.



### Satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Bir satılmaya hazır finansal varlık, bu varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir veya daha fazla olayın sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar.

Borsada işlem gören özkaynağa dayalı finansal araçlar için, fiyatlarının elde etme maliyetinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir kanıt oluşturur. Bu amaçla, sigorta şirketleri, bilanço tarihinde elde etme fiyatının %50'sinden daha fazla gerçekleşmemiş zarar gösteren borsaya kote edilmiş hisse senetlerini ve bilanço tarihinden önceki en az son 24 ay boyunca her işlem gününde kote edilmiş fiyatları elde etme fiyatının altında olan borsaya kote edilmiş hisse senetlerini değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul eder. İhraççının mali durumu veya gelişim görünümü gibi diğer faktörler, sigorta kuruluşlarının yukarıda belirtilen kriterler karşılanmasa bile yatırım maliyetinin geri kazanılamayabileceğini düşündürmesine yol açabilir. Bu durumda, menkul kıymetin bilanço tarihindeki son kote fiyatı ile elde etme fiyatı arasındaki farka eşit bir değer düşüklüğü zararı net gelir üzerinden kaydedilir.

Borsada işlem görmeyen özkaynak araçları için, değer düşüklüğü kanıtını değerlendirmek için kullanılan kriterler yukarıda belirtilenlerle aynıdır. Bu araçların bilanço tarihindeki değeri Not 3.4'te açıklanan değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir.

Borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne ilişkin kriterler, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin kriterlere benzerdir.

Satılmaya hazır bir finansal varlığın gerçeğe uygun değerindeki bir düşüş doğrudan özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında muhasebeleştirilmiş ve daha sonra değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız bir kanıt ortaya çıkarsa, sigorta şirketleri daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olan toplam birikmiş gerçekleşmemiş zararı gelir tablosunda özkaynak araçları için Sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler altında yatırımlardan elde edilen net gelirler arasında ve borçlanma araçları için Risk maliyeti altında muhasebeleştirir.

Bu birikmiş zarar, elde etme maliyeti (anapara geri ödemeleri ve itfa payları düşüldükten sonra) ile bugünkü gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, finansal varlıkta daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir özkaynak aracına ilişkin kâr veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, söz konusu araç satıldığında kâr veya zararda iptal edilir. Bir özkaynak aracı değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul edildikten sonra, daha fazla değer kaybı ek bir değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Ancak, borçlanma araçları için, ihraççının kredi riskindeki iyileşmeyi takiben daha sonra değer kazanırlarsa, değer düşüklüğü zararı kar veya zarar yoluyla iptal edilir.

### DİĞER MUHASEBE PRENSİPLERİ

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesi, finansal araçların kayıtlardan çıkarılması, türev finansal araçlar, faiz gelir ve gideri, devredilen finansal varlıklar ve finansal araçların netleştirilmesi ile ilgili muhasebe ilkeleri Not 3 "Finansal Araçlar"da açıklananlara benzerdir.

## GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (ticaret portföyü)	837	211
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	17	36
Türev ürünlerin alım satımı	820	175
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (gerçeğe uygun değer opsiyonu)	78,319	84,448
Tahviller ve diğer borçlanma araçları	32,942	34,280
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	44,980	49,592
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	397	576
Riskten korunma türevleri	121	353
Satılmaya hazır finansal varlıklar	74,263	88,486
Borçlanma araçları	59,296	74,084
Özkaynak araçları	14,967	14,402
Bankalardan alacaklar <sup>(2)</sup>	4,282	4,771
Müşteri kredileri	82	69
Vadeye kadar elde tutulacak olan finansal varlıklar	-	-
Gayrimenkul yatırımları	511	538
<b>TOPLAM SİGORTA FAALİYETLERİ YATIRIMLARI<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>158,415</b>	<b>178,898</b>

(1) Diğer Grup şirketlerine birim bağlantılı yükümlülükleri temsilen yapılan yatırımlar, Grubun konsolide bilançosunda önemli bir etkisi olmaksızın tutulmaktadır.

(2) o/w. 31 Aralık 2021 itibarıyla 1.207 milyon Euro olan cari hesaplar 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.270 milyon Euro'ya ulaşmıştır.



## FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE BAĞLI ÖZELLİKLERİNE GÖRE ANALİZİ

Aşağıdaki tablo, sigortacılık faaliyetlerinden net yatırımlar içinde yer alan finansal varlıkların defter değerini göstermektedir; bu varlıklar, sözleşme koşulları belirli tarihlerde sadece anapara ve faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaktadır (temel araçlar). Alım satım portföyünde tutulan veya yönetilen ve performansı gerçeğe uygun değer esasına göre değerlendirilen temel araçlar (yani, gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar) Diğer araçlar sütununda gösterilmiştir.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	79,156	79,156	-	79,156	79,156
Riskten korunma türevleri	-	121	121	-	121	121
Satılmaya hazır finansal varlıklar	57,155	17,108	74,263	57,155	17,108	74,263
Bankalardan alacaklar	2,627	1,655	4,282	2,648	1,659	4,307
Müşteri kredileri	82	-	82	82	-	82
Vadeye kadar elde tutulacak olan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM FİNANSAL YATIRIMLAR</b>	<b>59,864</b>	<b>98,040</b>	<b>157,904</b>	<b>59,885</b>	<b>98,044</b>	<b>157,929</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021					
	Defter değeri			Gerçeğe uygun değer		
	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam	Temel araçlar	Diğer araçlar	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	84,659	84,659	-	84,659	84,659
Riskten korunma türevleri	-	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 olan finansal varlıklar	22	-	22	22	-	22
<b>TOPLAM FİNANSAL YATIRIMLAR</b>	<b>74,187</b>	<b>104,173</b>	<b>178,360</b>	<b>74,346</b>	<b>104,226</b>	<b>178,572</b>

## GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	17	815	5	837
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	66,013	10,261	2,045	78,319
Riskten korunma türevleri	-	121	-	121
Satılmaya hazır finansal varlıklar	63,100	4,465	6,698	74,263
<b>TOPLAM</b>	<b>129,130</b>	<b>15,662</b>	<b>8,748</b>	<b>153,540</b>

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	36	174	1	211
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	72,819	9,638	1,991	84,448
Riskten korunma türevleri	-	353	-	353
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78,236	4,827	5,423	88,486
<b>TOPLAM</b>	<b>151,091</b>	<b>14,992</b>	<b>7,415</b>	<b>173,498</b>

## SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)

2022

1 Ocak itibariyle bakiye	88,486
Satın Alımlar	9,861
Elden çıkarmalar/itfa işlemleri	(12,146)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara transferler	-
Kapsam değişikliği ve diğerleri	(706)
Dönem içinde doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer değişikliklerine ilişkin kazanç ve zararlar	(11,094)
Kar veya zararda kaydedilen borçlanma araçları değer düşüklüğündeki değişimler	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen özkaynak araçları değer düşüklüğü	(147)
Çeviri farklılıkları	9
31 Aralık tarihi itibariyle bakiye	74,263

## SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN DİĞER KAPSAMLI GELİRDE MUHASEBELEŞTİRİLEN GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE ZARARLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

	Sermaye kazançları	Sermaye zararları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	88	(960)	(872)
Satılmaya hazır özkaynak araçları	2,527	(289)	2,238
Satılmaya hazır borçlanma araçları ile kredi ve alacak olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar	570	(5,670)	(5,100)
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(3,009)	4,999	1,990

(Milyon EURO olarak)

31.12.2021

	Sermaye kazançları	Sermaye zararları	Net yeniden değerlendirme
Sigorta şirketlerinin gerçekleşmemiş kazanç ve zararları	431	(82)	349
Satılmaya hazır özkaynak araçları	2,892	(70)	2,822
Satılmaya hazır borçlanma araçları ile kredi ve alacak olarak yeniden sınıflandırılan varlıklar	5,904	(292)	5,612
Ertelenmiş kâr paylaşımı	(8,365)	280	(8,085)

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE İŞLETME TARAFINDAN KULLANILABİLECEK FİNANSAL VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	2	4
--	---	---

Grup, menkul kıymetleri genellikle normal piyasa koşullarında yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın almaktadır. Grup, geri satım sözleşmesi kapsamında aldığı menkul kıymetleri, vadesinde geri satım sözleşmesinin karşı tarafına iade etmek koşuluyla, doğrudan satarak, geri alım anlaşmaları kapsamında satarak veya teminat olarak rehnedererek yeniden kullanabilir. Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Yukarıda gösterildiği gibi, gerçeğe uygun değerleri, satılan veya

## NOT 4.3.3

## SİGORTA FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİR

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Sigorta sözleşmelerine ilişkin gelir ve giderler

Grup sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmeleri ile ilgili gelir ve giderler, ilişkili ücret gelir ve giderleri ve sigorta şirketlerinin yatırımları ile ilgili gelir ve giderler gelir tablosunda Sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler hesabına kaydedilir.

Diğer gelir ve giderler ilgili başlıklara kaydedilir.

Ertelenmiş kâr payı karşılığındaki değişimler, gelir tablosunda sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler altında veya söz konusu varlıklara ilişkin uygun başlıklar altında gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilir.

Aşağıdaki tabloda (şirketler arası işlemler elimine edildikten sonra) dağılım gösterilmektedir:

- Sigortacılık faaliyetlerinden ve ilgili yatırımlardan elde edilen gelir ve giderler Net Bankacılık Geliri altında ayrı bir satırda gösterilir: Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir;

-Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilen sigortacılık faaliyetlerinin fonlama maliyetleri;

-Sigortacılık faaliyetlerinin borçlanma araçlarının değer düşüklüğü ve risk maliveti altında kaydedilen ertelenmiş kar payı.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Net primler	14,228	15,692
Yatırımlardan elde edilen net gelir	1,414	3,540
Sosyal yardımların maliyeti (rezervlerdeki değişiklikler dahil) <sup>(1)</sup>	(13,367)	(16,984)
Diğer net teknik gelir (gider)	(64)	(10)
<b>Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir</b>	<b>2,211</b>	<b>2,238</b>
Fonlama maliyetleri	(5)	(5)
Risk maliveti	-	-
<i>o/w borçlanma araçları değer düşüklüğü</i>	-	-
<i>o/w ertelenmiş kar paylaşımı</i>	-	(2)

(1) o/w 31 Aralık 2022 itibarıyla ertelenmiş kâr paylaşımına ilişkin 1.022 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 2.966 milyon Euro'ya karşılık).

## YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİR

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Özkaynak araçlarından elde edilen temettü geliri	1,085	878
Faiz geliri	1,607	1,664
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	<i>1,429</i>	<i>1,472</i>
KrediLer ve alacaklar	150	161
Diğer net faiz gelirleri	28	31
Net gains or losses on financial instruments at fair value through profit or loss	(1,105)	848
Net gains or losses on available-for-sale financial instruments	(182)	145
Borçlanma araçlarının satışından kaynaklanan sermaye kazancı veya kaybı	(139)	25
Özkaynağa dayalı finansal araçların satışından kaynaklanan sermaye kazancı veya kaybı	104	142
<i>Özkaynak araçlarındaki değer düşüklüğü</i>	<i>(147)</i>	<i>(22)</i>
Gayrimenkul yatırımlarından net kazanç veya kayıplar	9	5
<b>YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN TOPLAM NET GELİR</b>	<b>1,414</b>	<b>3,540</b>

## NOT 4.3.4 SİGORTA RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Grup, sigortacılık faaliyetlerini geniş bir yelpazede hayat sigortası, koruma ve sağlık sigortası ve hayat dışı sigorta poliçelerinin dağıtım ve reasürans kabulü yoluyla yürütmektedir. Grubun sigortacılık faaliyetlerinde Fransa piyasasında hayat sigortası ağırlıklı olduğundan, teknik yükümlülükler açısından finansal varlıkların piyasa riskleri en önemli maruziyeti oluşturmaktadır. Piyasa riskleri kapsamında, sigorta iş kolu faiz oranlarındaki, hisse senedi piyasalarındaki ve kredi spreadlerindeki şoklara karşı hassastır. Hayat sigortası tasarruf faaliyeti ile bağlantılı olarak, para çekme riski de önemlidir.

Bu risklerin yönetilmesi, Sigorta iş kolunun faaliyetlerinde temel rol oynamaktadır. Bu süreç, büyük ölçüde ısmarlama BT kaynaklarına sahip nitelikli ve deneyimli ekipler tarafından yürütülmektedir. Riskler düzenli olarak izlenmekte ve hem ilgili kuruluşların hem de iş kollarının Genel Yönetimine raporlanmaktadır.

Risk yönetimi teknikleri aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Fiyat tarifesinin poliçe sahibinin risk profili ve sağlanan teminatlarla eşleşmesini garanti etmek amacıyla risk kabul süreci için yüksek güvenlik;
- Gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün hasar oranlarına ilişkin göstergelerin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük/seri hasarlardan korumak için bir reasürans planının uygulanması;
- Risk, karşılık ayırma ve reasürans politikalarının uygulanması.

Finansal piyasalar ve ALM ile bağlantılı risklerin yönetimi, tıpkı uzun vadeli performans hedefleri gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki faktörün optimizasyonu, varlık/yükümlülük dengesinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere sunulan garantiler, poliçelerin vadesi) ve bilançodaki ana kalemler (öz kaynaklar, gelirler, karşılıklar, rezervler, vb.) altında kaydedilen tutarlar, sigorta iş kolunun Finans ve Risk Departmanı tarafından analiz edilir.

Finansal piyasalara (faiz oranları, kredi ve hisse senetleri) ve ALM'ye ilişkin risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (bir yükümlülüğün vadesi ile bir varlığın vadesi arasındaki uyum, likidite riski yönetimi)
- Poliçe sahiplerinin davranışlarının özellikle izlenmesi (itfa);
- Finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- Döviz kuru risklerinin korunması (hem yükselen hem de düşen);
- Karşı taraf başına, derecelendirme kuruluşu başına ve varlık kategorisi başına eşik ve limitlerin tanımlanması;
- Sonuçları her yıl kuruluşların Yönetim Kurulu toplantılarında ORSA raporunun (Own Risk and Solvency Assessment) bir parçası olarak sunulan ve Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye aktarılan stres testleri;
- ALM ve yatırım riskleri ile ilgili politikaların uygulanması.

## TEMEL ARAÇLAR'IN NET YATIRIMLARININ DERECELENDİRMEYE GÖRE DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo, şirketler arası işlemler elimine edildikten sonraki brüt defter değerlerini göstermektedir.

	31.12.2022			
(Milyon EURO olarak)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Bankalardan alacaklar	Müşteri kredileri	Toplam
AAA	2,766	207	-	2,973
AA+/AA/AA-	28,315	759	-	29,074
A+/A/A-	13,254	447	-	13,701
BBB+/BBB/BBB-	12,213	185	-	12,398
BB+/BB/BB-	600	-	-	600
B+/B/B-	-	-	-	-
CCC+/CCC/CCC-	-	-	-	-
CC+/CC/CC-	-	-	-	-
CC'den daha düşük-	-	-	-	-
Derecelendirme yapılmadan	7	1,029	82	1,118
<b>DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ÖNCESİ TOPLAM</b>	<b>57,155</b>	<b>2,627</b>	<b>82</b>	<b>59,864</b>
Değer düşüklüğü	-	-	-	-
<b>Defter değeri</b>	<b>57,155</b>	<b>2,627</b>	<b>82</b>	<b>59,864</b>

Derecelendirme ölçeği, derecelendirme kuruluşları (Standard\* Poor's, Moody's Investors Service ve Fitch Ratings) tarafından belirlenen en yüksek ikinci derecenin kullanılmasını gerektirir. 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 olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Ödenen teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	68,884	77,584
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	3,895	4,265
o/w Kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar	262	262
Peşin ödenmiş giderler	1,385	1,120
Muhtelif alacaklar <sup>(2)</sup>	9,336	8,473
o/w kredi riski taşıyan muhtelif alacaklar <sup>(3)</sup>	3,928	3,778
Muhtelif alacaklar - sigorta	1,991	1,874
<b>BRÜT TUTAR</b>	<b>85,491</b>	<b>93,316</b>
Değer düşüklükleri	(419)	(418)
Kredi riski <sup>(3)</sup>	(295)	(284)
<b>DİĞER RİSKLER</b>	<b>(124)</b>	<b>(134)</b>
<b>NET TUTAR</b>	<b>85,072</b>	<b>92,898</b>

varsayılmıştır.

(2) Muhtelif alacaklar temel olarak ticari alacakları, ücret gelirlerini ve diğer faaliyetlerden elde edilecek gelirleri içermektedir. Faaliyet kiralaması alacakları, 31 Aralık 2021'de 952 milyon Euro iken, 31 Aralık 2022'de 1.258 milyon Euro'ya eşittir.

(3) Kredi riski taşıyan muhtelif alacakların net değeri, 31 Aralık 2021 itibarıyla 3.494 milyon Euro iken 31 Aralık 2022 itibarıyla 3.633 milyon Euro'dur (bkz. Not 3.8).

**NOT 4.4.2 DİĞER BORÇLAR**

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Alınan teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	74,306	72,668
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	4,759	5,343
Çalışanlara sağlanan faydalar için ödenecek giderler	2,610	2,754
Kira yükümlülüğü	2,104	2,318
Ertelenmiş gelir	1,297	1,688
Muhtelif borçlar <sup>(2)</sup>	17,097	12,623
Muhtelif borçlar - sigorta	5,380	8,911
<b>TOPLAM</b>	<b>107,553</b>	<b>106,305</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan teminat depozitoları ile ilgilidir, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerleriyle aynı olduğu varsayılmıştır.

(2) Muhtelif borçlar temel olarak ticari borçları, ücret giderlerini ve ödenecek diğer faaliyetlerden giderleri içermektedir.

## NOT 5 PERSONEL GİDERLERİ VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

BASİTLEŞ  
TİRMEK

Çalışanlara sağlanan faydalar, yıllık raporlama dönemi boyunca yapılan iş karşılığında Grup tarafından çalışanlarına verilen tazminata karşılık gelmektedir.

Yapılan iş karşılığında verilen her türlü ücret giderlere kaydedilir:

- Çalışanlara mı yoksa dışarıdaki sosyal güvenlik kurumlarına mı ödendiği;
- Yıllık raporlama döneminde ödenip ödenmeyeceği veya Grup tarafından gelecekte çalışanlara hak olarak ödenip ödenmeyeceği (emeklilik planları, emeklilik yardımları...);
- Nakit olarak mı yoksa Societe Generale hisseleri olarak mı ödeneceği (bedelsiz hisse planları, hisse senedi opsiyonları).

Grup personel sayısına ilişkin bilgiler Evrensel Tescil Belgesinin 5. Bölümünde (Kurumsal Sosyal Sorumluluk).

## NOT 5.1 Personel giderleri ve ilgili taraf işlemleri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan faydalar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerle ilgili giderler de dahil olmak üzere personelle ilgili tüm giderleri içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, çalışanın sağladığı hizmetlere göre dönem içinde Personel giderleri altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri Not 5.2'de açıklanmıştır.

Personel giderleri, UMS 24 kapsamında ilişkili taraf işlemlerini içermektedir.

Grubun ilişkili tarafları, Yönetim Kurulu üyelerini, şirket yetkililerini (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları), bunların eşlerini ve aile konutunda ikamet eden çocuklarını, Grup tarafından münhasıran veya müştereken kontrol edilen bağlı ortaklıkları ve Societe Generalenin üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketleri kapsamaktadır.

## NOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Çalışanların ücretleri	(7,244)	(6,785)
Sosyal güvenlik ücretleri ve bordro vergileri	(1,655)	(1,734)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı planları	(709)	(764)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış fayda planları	(61)	(136)
Çalışan kar paylaşımı ve teşvikleri	(383)	(345)
<b>TOPLAM</b>	<b>(10,052)</b>	<b>(9,764)</b>
Hisse bazlı ödemelerden kaynaklanan net giderler dahil	(196)	(197)

### NOT 5.1.2 İLGİLİ TARAF İŞLEMLERİ

#### GRUP YÖNETİCİLERİNİN ÜCRETLERİ

Bu, Grup tarafından Direktörlere ve kurumsal yetkililere ücret (işveren katkıları dahil) olarak etkin bir şekilde ödenen tutarları ve UMS 24 - paragraf 17'deki isimlendirmeye göre aşağıda belirtilen diğer faydaları içerir.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Kısa vadeli faydalar	10.0	9.9
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	0.4	0.4
Uzun vadeli faydalar	-	-
Kıdem tazminatı	-	-
Hisse bazlı ödemeler	2.4	2.8
<b>TOPLAM</b>	<b>12.8</b>	<b>13.1</b>

### İLİGİLİ TARAF İŞLEMLERİ

Bu notta yer alan Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu Başkanları ve aile üyeleri ile yapılan işlemler, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplam 2,3 milyon Euro tutarındaki kredi ve teminatlardan oluşmaktadır. Bu kişilerle yapılan diğer tüm işlemler önemsizdir.

### SOCIETE GENERALE GRUBU TARAFINDAN EMEKLİ MAAŞLARI VE DİĞER FAYDALARIN ÖDENMESİ İÇİN AYRILAN VEYA REZERVE EDİLEN TOPLAM TUTARLAR

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Societe Generalenin İcra Kurulu Başkanlarına (Bayan Lebot ve Bay Aymerich ve personel tarafından seçilen üç Direktör) ödenecek emekli maaşları ve diğer faydalar için UMS 19 kapsamında ayrılan veya rezerve edilen toplam tutar 5,7 milyon Euro'dur.

### NOT 5.2 Çalışanlara sağlanan haklar

#### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılmıştır:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar;
- Emeklilik planları ve emeklilik yardımları gibi tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları dahil olmak üzere istihdam sonrası faydalar;
- Nakit olarak ödenen ve Societe Generale hissesine endeksli olmayan tanımlanmış değişken tazminat, uzun hizmet ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi on iki aydan önce tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar;
- Kıdem tazminatı.

#### Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödenecek giderler olarak muhasebeleştirilir. Sabit ve değişken ücretler, yıllık izinler, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımları gibi çalışanlara sağlanan faydaların tamamının çalışanın ilgili hizmeti sunduğu yıllık raporlama döneminin sonundan itibaren on iki aydan önce ödenmesi beklenmektedir.

#### İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar

İstihdam sonrası faydalar iki kategoriye ayrılabilir: tanımlanmış katkı emeklilik planları veya tanımlanmış fayda emeklilik planları.

#### İSTİHDAM SONRASI TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Tanımlanmış katkı planları, Grubun yükümlülüğünü plana ödenen katkı payları ile sınırlandırır, ancak Grup'u gelecekteki faydaların belirli bir seviyesini taahhüt etmez. Ödenen katkı payları cari yıl için gider olarak kaydedilir.

#### İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

Tanımlanmış fayda planları, Grup'u resmi veya zımni olarak, gelecekte belirli bir miktar veya düzeyde fayda sağlamayı ve dolayısıyla ilgili orta veya uzun vadeli riski üstlenmeyi taahhüt eder.

Bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını karşılamak için bilançonun pasif tarafında Karşılıklar altında karşılıklar muhasebeleştirilir. Bu karşılıklar, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktörler tarafından düzenli olarak değerlendirilir. Bu değerlendirme tekniği, demografi, erken emeklilik, maaş artışları ve iskonto ve enflasyon oranları ile ilgili varsayımları içermektedir.



Grup, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadeli çalışanlara sağlanan fayda fonu tarafından tutulan varlıklar veya uygun sigorta poliçeleri ile finanse etmeyi seçebilir. Fonlar veya sigorta poliçeleri tarafından yapılan finansman varlıkları, raporlayan işletmeden yasal olarak ayrı bir işletme (fon) tarafından tutuluyorsa ve sadece çalışanlara sağlanan faydaların ödenmesi için kullanılabiliriyorsa, plan varlığı olarak sınıflandırılır. Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan harici fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri, yükümlülükleri karşılamak için ayrılan karşılıktan düşülür. Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar, bilançonun aktifinde gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama varsayımlarındaki değişikliklerden (erken emeklilikler, iskonto oranları, vb.) ve aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans arasındaki farklardan kaynaklanan farklar aktüeryal kazanç ve zararlar olarak muhasebeleştirilir. Aktüeryal kazanç ve zararların yanı sıra, net tanımlanmış fayda yükümlülüğüne (veya varlığına) net faiz olarak giderleştirilen tutarlar hariç plan varlıklarının getirisi ve varlık tavanının etkisindeki herhangi bir değişiklik, net tanımlanmış fayda yükümlülüğünün (veya varlığının) yeniden ölçülmesinde kullanılan bileşenlerdir. Bu bileşenler derhal ve tamamen özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar arasında muhasebeleştirilir. Bu kalemler daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmaz ve bilançonun pasif tarafında Geçmiş yıl karları altında ve net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar tablosunda ayrı bir satırda gösterilir.

Yeni veya değiştirilmiş bir plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmet maliyeti derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tanımlanmış fayda planları için personel giderleri altında, her bir çalışan tarafından kazanılan ek haklar (cari hizmet maliyeti), plan değişikliği ya da küçülmeden kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti, iskonto oranından kaynaklanan finansman gideri ve plan varlıkları üzerindeki faiz geliri (net tanımlanmış fayda yükümlülüğü ya da varlığı üzerindeki net faiz), plan ödemelerinden oluşan yıllık bir gider kaydedilir.

### Diğer uzun vadeli avantajlar

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, çalışanlara ilgili hizmetlerin sağlandığı yıllık dönemin sonundan itibaren on iki aydan daha uzun bir süre sonra ödenen, işten ayrılma sonrası ve kıdem tazminatı dışındaki faydalardır.

Diğer uzun vadeli avantajlar, derhal kar veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazançlar ve zararlar haricinde, işten ayrılma sonrasında sağlanan faydalarla aynı şekilde ölçülür ve muhasebeleştirilir.

### İşten çıkarma yardımları

İşten çıkarma yardımları, bir çalışanın iş sözleşmesinin kurum tarafından normal emeklilik yaşından önce feshedilmesi veya çalışanın bu yardımlar karşılığında kendi isteğiyle işten ayrılmaya karar vermesi sonrasında çalışana sağlanacak faydaları ifade eder.

Kapanış tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun bir süre sonra ödenecek olan işten çıkarma yardımları iskonto edilecektir.

## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla karşılıklar	Tahsisler	Yeniden giriş	Net ödenek	Kullanılan yeniden girişler	Aktüeryal kazançlar ve zararlar	Döviz kuru ve kapsam etkileri	31.12.2022 tarihi itibarıyla karşılıklar
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1,711	93	(80)	13	(96)	(454)	(3)	1,171
Diğer uzun vadeli avantajlar	422	282	(37)	245	(60)	-	(3)	604
İşten çıkarma yardımları <sup>(1)</sup>	168	153	(47)	106	(31)	(13)	(3)	227
<b>TOPLAM</b>	<b>2,301</b>	<b>528</b>	<b>(164)</b>	<b>364</b>	<b>(187)</b>	<b>(467)</b>	<b>(9)</b>	<b>2,002</b>

(1). İşten çıkarma yardımları, özellikle Grup tarafından 2021'in 4. çeyreğinde sunulan ve Cr  dit du Nord ile Soci  te Generalenin 1 Ocak 2023'te yasal olarak birleşmesine yol açan Yeni Fransız Bireysel Bankacılık organizasyonu projesiyle ilgili gönüllü işten çıkarma giderlerini içermektedir. Bu   nlemler için yapılan harcamaların muhasebeleştirilmesi, istihdam sonrası faydalar ile eşitlenmiştir.

## NOT 5.2.1 İSTİHDAM TANIMLI KATKI PLANLARI

Grup çalışanlarına sağlanan başlıca tanımlanmış katkı planları Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, devlet emeklilik planları ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarının yanı sıra, tek taahhütleri yıllık katkı payı ödemek olan bazı Grup kuruluşları tarafından uygulamaya konulan emeklilik planlarını (PERCO) içerir.

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanların yaşına göre (maaşın %2,5 ila %10'u arasında) katkı payı   der ve gönüllü ek çalışan katkı payları için %4,5'e kadar ekstra katkı payı   deyebilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde işverenler, 10.000 ABD Doları sınırı dahilinde çalışan katkılarının ilk %8'ini tam olarak karşılamaktadır.

## NOT 5.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

İstihdam sonrası emeklilik planları arasında yıllık gelirler sunan planlar, emeklilik ikramiyeleri sunan planlar ve karma planlar (nakit dengesi) bulunmaktadır. Anüite olarak ödenen faydalar, zorunlu temel planlar tarafından ödenen emekli aylıklarını tamamlar.

Ana tanımlanmış fayda planları Fransa, İsviçre, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletlerinde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı, Soci  te Generale tarafından kapsanan hak sahiplerine, mevcut Evrensel Tescil Belgesinin "Kurumsal Yönetim" başlıklı 3. Bölümünde açıklandığı üzere yıllık bir   denek tahsis etmektedir. Bu   denek özellikle hak sahibinin Soci  te Generale'deki kıdemine bağlıdır. Loi Pacte'nin uygulanmasında "rastgele haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda emeklilik planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayımlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren, bu plan yeni çalışanlara kapatılmış ve hak sahiplerinin hakları 31 Aralık 2019 tarihinde dondurulmuştur.

İsviçre'de plan, işveren ve çalışan temsilcilerinden oluşan bir kişisel koruma sigortası kurumu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşveren ve   alışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik yardımları garantili bir getiri oranıyla yeniden değerlenir ve yine garantili bir d  n    m oranıyla yıllık ödemelere (veya toplu ödemeye) dönüştürülür (nakit dengesi planı). Bu minimum garantili getiri nedeniyle, plan tanımlanmış bir fayda planına benzer olarak kabul edilir.

Son yıllarda Soci  te Generale Grubu, tanımlanmış fayda planlarını tanımlanmış katkı planlarına dönüştürme politikasını aktif olarak uygulamıştır.

Birleşik Krallık'ta, tanımlanmış fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapalıdır ve son hak sahiplerinin faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (Müteveli) tarafından yönetilmektedir.

Benzer   ekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde de tanımlanmış fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni faydaların hak kazanımı dondurulmuştur.

## BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

	31.12.2022			
(Milyon EURO olarak)	France	United Kingdom	Diğerleri	Toplam
A – Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	875	576	847	2,298
B – Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	72	604	506	1,182
C – Münferit varlıkların gerçeğe uygun değeri	1,002	-	-	1,002
D – Varlık tavanındaki değişiklik	-	-	22	22
<b>A - B - C + D = Net bakiye</b>	<b>(199)</b>	<b>(28)</b>	<b>363</b>	<b>136</b>
<b>BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA</b>	<b>805</b>	<b>-</b>	<b>367</b>	<b>1,171</b>
<b>BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA<sup>(1)</sup></b>	<b>1,004</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>1,036</b>

(1) o/w Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 1.002 milyon Euro tutarındaki ayrı varlıklar ve Diğer varlıklar altındaki artı varlıklarla bağlantılı 33 milyon Euro.

	31.12.2021			
(Milyon EURO olarak)	France	United Kingdom	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 – Münferit varlıkların gerçeğe uygun değeri	1,330	-	1	1,331
D – Varlık tavanındaki değişiklik	-	-	-	-
<b>A - B - C + D = Net bakiye</b>	<b>(130)</b>	<b>(69)</b>	<b>505</b>	<b>306</b>
<b>BİLANÇONUN YÜKÜMLÜLÜKLER TARAFINDA</b>	<b>1,201</b>	<b>-</b>	<b>510</b>	<b>1,711</b>
<b>BİLANÇONUN VARLIKLAR TARAFINDA<sup>(1)</sup></b>	<b>1,331</b>	<b>69</b>	<b>5</b>	<b>1,405</b>

(1) o/w Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen 1.331 milyon Euro tutarındaki ayrı varlıklar ve Diğer varlıklar altındaki artı varlıklarla bağlantılı 74 milyon Euro.

## TANIMLANAN FAYDALARIN MALİYETİNİN BİLEŞENLERİ

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Sosyal güvenlik katkıları dahil cari hizmet maliyeti	90	132
Çalışanların katkı payları	(5)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintileri	(20)	2
Gider yoluyla transfer/devir	0	
Net faiz	2	
<b>A –Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kalemler</b>	<b>67</b>	<b>131</b>
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar	802	(159)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve zararlar	2	(11)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve zararlar	(917)	(46)
Deneyime bağlı aktüeryal kazanç ve zararlar	(1)	(20)
Varlık tavanındaki değişiklik	22	0
<b>B – Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar içinde muhasebeleştirilen bileşenler</b>	<b>(92)</b>	<b>(236)</b>
<b>C = A + B TOPLAM TANIMLANAN FAYDALARIN MALİYETİNİN BİLEŞENLERİ</b>	<b>(25)</b>	<b>(105)</b>

## TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>3,336</b>	<b>3,319</b>
Sosyal güvenlik katkıları dahil cari hizmet maliyeti	90	132
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintileri	(20)	2
Denkleştirmeler	-	
Net faiz	43	28
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve zararlar	2	(11)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve zararlar	(917)	(45)
Deneyime bağlı aktüeryal kazanç ve zararlar	(1)	(20)
Döviz kuru düzeltmesi	(10)	102
Sosyal yardım ödemeleri	(190)	(156)
Konsolidasyon Kapsamında Değişiklik	(33)	(0)
Transferler ve diğerleri	(2)	(15)
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>2,298</b>	<b>3,336</b>

## FONLAMA VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)

	Emeklilik fon yatırımları		Münferit varlıklar	
	2022	2021	2022	2021
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>1,699</b>	<b>1,655</b>	<b>1,331</b>	<b>1,150</b>
Varlıklara ilişkin faiz giderleri	29	22	12	4
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve zararlar	(466)	(24)	(336)	183
Döviz kuru düzeltmesi	(10)	103	-	-
Çalışanların katkı payları	5	5	-	-
İşverenin plan varlıklarına yaptığı katkılar	13	16	-	-
Sosyal yardım ödemeleri	(79)	(78)	(5)	(4)
Konsolidasyon Kapsamında Değişiklik	(9)	-	-	-
Transferler ve diğerleri	-	-	-	(2)
Varlık tavanındaki değişiklik	(22)	-	-	-
<b>31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>1,160</b>	<b>1,699</b>	<b>1,002</b>	<b>1,331</b>

## FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİ VE KARŞILIKLAR

Fonlama varlıkları, plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Fonlama varlıkları, ülkelere göre farklı oranlarda olmak üzere, Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %95'ini temsil etmektedir.

Buna göre Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki tanımlanmış fayda planı yükümlülükleri tamamen fonlanırken, Almanya'da fonlanmamaktadır.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir: 65 tahviller, %16 hisse senetleri ve %19 diğer yatırımlar. Doğrudan elde tutulan Societe Generale hisseleri önemli değildir.

Fonlama varlıkları fazlası 257 milyon Euro'dur.

İstihdam sonrası tanımlanmış fayda planlarına ödenecek işveren katkı paylarının 2023 yılı için 14 milyon Euro olacağı tahmin edilmektedir.

Plan riskinden korunma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları Departmanları ile bağlantılı olarak yerel olarak ve gerektiğinde geçici yapılar (Mütevelliler, Vakıflar, Ortak yapılar vb.) tarafından tanımlanmaktadır. Ayrıca, yükümlülük yatırım veya finansman stratejileri, küresel bir yönetim sistemi aracılığıyla Grup düzeyinde izlenmektedir. İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Bölümü temsilcilerinin katıldığı komite toplantıları, çalışanlara sağlanan faydaların yatırım ve yönetimine ilişkin Grup yönergelerini tanımlamak, kararları onaylamak ve Grup için ilgili riskleri takip etmek amacıyla düzenlenir.

Her bir planın süresine ve yerel düzenlemelere bağlı olarak, fon varlıkları garantili olsun ya da olmasın hisse senetlerine ve/veya sabit gelirli ürünlere yatırılır.

Plan ve bireysel varlıkların gerçek getirileri aşağıdaki gibi sınıflandırılabilir:

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Emeklilik fon yatırımları	(437)	(2)
Münferit varlıklar	(325)	191

## COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE AYRINTILANDIRILMIŞ OLAN ANA VARSAYIMLAR

	31.12.2022	31.12.2021
<b>İskonto oranı</b>		
Fransa	3.62%	0.85%
Birleşik Krallık	4.80%	1.81%
Diğerleri	4.07%	1.55%
<b>Uzun süreli enflasyon</b>		
Fransa	2.45%	2.07%
Birleşik Krallık	3.30%	3.47%
Diğerleri	2.01%	1.79%
<b>Gelecekteki maaş artışı</b>		
Fransa	1.48%	1.44%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğerleri	1.40%	1.35%
<b>Çalışanların kalan ortalama çalışma süresi (yıl olarak)</b>		
Fransa	7.84	8.37
Birleşik Krallık	3.07	4.09
Diğerleri	8.83	9.12
<b>Süre (yıl olarak)</b>		
Fransa	11.63	13.90
Birleşik Krallık	12.69	16.21
Diğerleri	11.94	14.55

Coğrafi bölgelere göre varsayımlar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerine (DBO) göre ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getiri eğrileri, USD, GBP ve EUR için Ekim ayı sonunda gözlemlenen AA şirket tahvilleri getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) ve iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir.

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır.

Eğer değişiklik önemli bir etkiye sahipse, Diğer parasal alanlar için kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma ömürleri ciro varsayımları dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar istihdam sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

## TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA AKTÜERYAL VARSAYIM DEĞİŞİKLİKLERİNE DUYARLILIKLARI

(Ölçülen kalemin yüzdesi)	31.12.2022	31.12.2021
İskonto oranındaki değişim	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık itibarıyla bugünkü değeri üzerindeki etki N	-6%	-7%
Uzun vadeli enflasyondaki değişim	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık itibarıyla bugünkü değeri üzerindeki etki N	4%	4%
Gelecekteki maaş artışındaki değişim	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık itibarıyla bugünkü değeri üzerindeki etki N	1%	2%

Açıklanan duyarlılıklar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri ile ağırlıklandırılmış değişimlerin ortalamasıdır. İskonto oranlarında ve enflasyon oranlarında 100 bp'lik bir artışın yükümlülüklerde sırasıyla %11'lik bir azalmaya ve %7'lik bir artışa yol açacağı dikkate alınmalıdır.

İskonto oranlarında ve enflasyon oranlarında 100 bp'lik bir düşüş, yükümlülüklerde sırasıyla %13'lük bir artışa ve %6'lık bir düşüşe neden olacaktır.

## GELECEKTEKİ YARDIM ÖDEMELERİNİN DÖKÜMÜ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
N+1	166	157
N+2	150	147
N+3	163	154
N+4	165	165
N+5	152	166
N+6 to N+10	853	816

## NOT 5.3 Hisseye dayalı ödeme planları

### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının hisse bazlı ödemeleri aşağıdakileri içermektedir:

- Özkaynağa dayalı finansal araçlarla yapılan ödemeler;
- Tutarı özkaynağa dayalı finansal araçların performansına bağlı olan nakit ödemeler.

Hisse bazlı ödemeler, sistematik olarak, çalışanlara verilen hisse bazlı ödemelerin gerçeğe uygun değeri tutarında ve ödeme koşullarına göre Personel giderleri olarak muhasebeleştirilen bir faaliyet giderine yol açar.

Özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeler (bedelsiz hisse senetleri, hisse senedi satın alma veya imzalanma opsiyonları) için, bu araçların hak ediş tarihinde ölçülen gerçeğe uygun değeri, hak ediş süresine yayılır ve özkaynaklarda Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri altında kaydedilir. Her muhasebe tarihinde, bu araçların sayısı, performans ve hizmet koşullarını dikkate almak ve planın başlangıçta belirlenen toplam maliyetini düzeltmek için revize edilir. Planın başlangıcından itibaren Personel giderleri altında muhasebeleştirilen giderler buna göre düzeltilir.

Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler (Societe Generale veya bağlı ortaklıklarından birinin hisselerine endeksli tazminat) için, ödenecek tutarların gerçeğe uygun değeri, bilançoda Diğer yükümlülükler - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ödenecek giderler altında muhasebeleştirilen karşılık gelen bir yükümlülük girişi karşılığında, hak ediş süresi boyunca gider olarak Personel giderleri altında kaydedilir. Bu borç kalemi daha sonra performans ve mevcudiyet koşullarının yanı sıra dayanak hisselerin değerindeki değişiklikleri dikkate almak üzere yeniden ölçülür. Giderin bir özkaynak türev enstrümanı ile korunduğu durumlarda, riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı da gelir tablosunda Personel giderleri altında kaydedilir.

Grup, bazı çalışanlarına hisse senedi satın alma veya imzalanma opsiyonları, bedelsiz hisseler veya Societe Generale veya bağlı ortaklıklarından birinin hisse fiyatına endeksli gelecekteki bir nakit ödeme hakkı verebilir.

Opsiyonlar, ödülü tetikleyen koşulların yerine getirilmesini veya hak sahiplerinin opsiyonlarını kullanmasını beklemekten, çalışanlara ilk bildirimde bulunduğu gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grubun hisse senedi opsiyon planları, Grubun opsiyon hak sahiplerinin davranışlarını dikkate almak için yeterli istatistiklere sahip olması durumunda binom formülü kullanılarak ölçülür. Bu tür veriler mevcut olmadığında, Black & Scholes modeli veya Monte-Carlo modeli kullanılır. Değerlemeler bağımsız aktörler tarafından gerçekleştirilir.



Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerden yararlananlar için hak kazanma koşulları, mevcudiyet ve performans koşullarını içerir. Performans koşulları, Grubun finansal verilerine (örneğin, Grubun karlılığı veya Societe Generale hissesinin göreceli performansı) ve/veya Grubun finansal olmayan verilerine (örneğin, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk - CSR açısından hedeflerine ulaşması) dayanabilir.

## GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

	31.12.2022			31.12.2021		
(Milyon EURO olarak)	Nakit ödeme planları	Özkaynağa dayalı planlar	Toplam planlar	Nakit ödeme planları	Özkaynağa dayalı planlar	Toplam planlar
Satın alma planları, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hisse planlarından kaynaklanan net giderler	104	92	196	145	48	193

Bu notu tamamlayan Societe Generale hisse senedi opsiyon planları ve serbest hisse planlarının açıklaması, işbu Evrensel Tescil Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) sunulmuştur.

## ÇALIŞAN HİSSE SAHİPLİĞİ PLANI

17 Mayıs 2022 tarihinde, Grubun çalışan hisse sahipliği politikasının bir parçası olarak, Societe Generale çalışanlarına 18.47 Euro hisse fiyatıyla, yani bu tarihten önceki 20 işlem günü boyunca Societe Generale hisselerinin ortalama piyasa fiyatına kıyasla yüzde 20 indirimle, ayrılmış bir sermaye artışına katılma fırsatı sundu. 12.759.346 adet hisse taahhüt edilmiş olup, Grup için, hisselerin yasal beş yıllık kısıtlama süresi dikkate alındıktan sonra, 2022 mali yılı için 44 milyon Euro'luk bir gideri temsil etmektedir.

Kullanılan değerlendirme modeli, çalışanın Societe Generale hisselerini hemen almış olması halinde elde edeceği kazanç ile beş yıllık bloke süresinin temsil ettiği nominal maliyeti karşılaştırmaktadır. Hisselerin elden çıkarılması üzerindeki bu kısıtlamanın nominal maliyeti, beş yıllık açık, rotatif olmayan bir kredi imkanıyla finanse edilen Societe Generale hisselerinin nakit alımının ve aynı hisselerin beş yıllık vadeli satışının net maliyeti olarak değerlendirilir.

Atfetme tarihindeki bu nominal kısıtlama maliyetini değerlemek için kullanılan ana piyasa parametreleri şunlardır:

- Societe Generale'nin ortalama hisse fiyatı (dönem boyunca): 25,08 EURO;
- Kısıtlı hisselerden yararlanan piyasa paydaşları için geçerli olan beş yıllık açık kredi imkanının faiz oranı: 3.17%.

Bu şekilde değerlendirilen elden çıkarma kısıtlamasının nominal maliyeti, Societe Generalenin atıf tarihindeki ortalama hisse fiyatının %12,7'sine karşılık gelmektedir.



## NOT 6 GELİR VERGİSİ



**BASİTLEŞTİRMEK**

Gelir vergisi giderleri, diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırılan diğer vergilerden ayrı olarak gösterilir. Gelir vergisi, konsolide edilen her bir işletmenin bulunduğu ülkede geçerli olan vergi oranları ve vergi düzenlemelerine göre hesaplanır.

Gelir tablosunda yer alan gelir vergisi, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir:

- Cari vergiler, raporlama dönemindeki vergiye tabi kâr matrahına göre hesaplanan ödenecek (veya iade alınacak) vergi tutarına karşılık gelmektedir.
- Ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve gelecekteki bir raporlama döneminde ödenecek (veya iade edilecek) vergi tutarına karşılık gelir.

### MUHASEBE PRENSİPLERİ

#### Cari vergiler

Cari dönem vergisi, konsolide vergiye tabi her bir işletmenin vergiye tabi karları üzerinden ve yerel vergi otoriteleri tarafından belirlenen kurallara uygun olarak hesaplanır ve ödenir. Bu vergi gideri aynı zamanda gelir vergisi ile ilgili vergi düzeltme karşılıklarını da içermektedir.

Kredilerden alınan faizler ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirler ile ilgili olarak ortaya çıkan vergi alacakları, ilgili yıla ait gelir vergilerinin ödenmesinde kullanıldıkça ilgili faiz hesabına kaydedilir. İlgili vergi gideri gelir tablosunda "Gelir vergisi" hesabına dahil edilmiştir.

#### Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergiler, Grubun bilançosunda yer alan varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile vergi değeri arasında gelecekte oluşacak vergi ödemelerini etkileyecek geçici farkların tespitinde dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri vergilendirilebilir her bir konsolide işletme bazında ve yerel vergi otoriteleri tarafından belirlenen kurallara göre hesaplanır ve ödenir. Bu tutarlar, varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, vergi oranlarında değişiklik olması durumunda düzeltilir. Bu tutar bugünkü değere indirgenmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklardan ya da taşınan vergi zararlarından kaynaklanabilmektedir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, ilgili işletmenin bu varlıkları belirli bir süre içinde geri kazanmasının muhtemel olması halinde kayıtlara alınır. Bu geçici farklar veya taşınan vergi zararları gelecekteki vergilendirilebilir kardan da kullanılabilir.

Taşınan vergi zararları, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemi ve vergi geliri veya giderinin gerçekçi bir projeksiyonu dikkate alınarak yıllık olarak gözden geçirilir: Önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir karın ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılmasına izin vermesinin muhtemel hale geldiği ölçüde bilançoya kaydedilir; ancak, bilançoda zaten muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının kayıtlı değeri, tamamen veya kısmen geri kazanılamama riskinin ortaya çıkması durumunda azaltılır.

Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi, konsolide gelir tablosunda gelir vergisi altında muhasebeleştirilir. Ancak, gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve zararlar altında kaydedilen kazanç ve zararlarla ilgili ertelenmiş vergiler de özkaynaklar altında aynı başlık altında muhasebeleştirilir.

#### Vergi belirsizlikleri

Grup tarafından uygulanan vergi muameleleri üzerinde belirsizlik olabilir. Vergi otoritesinin bazı vergi uygulamalarını kabul etmeyeceğinin muhtemel olması durumunda, bu belirsizlikler vergi yükümlülükleri arasında kaydedilen vergi düzeltme karşılıklarının karşılığı olarak Vergi giderleri/gelirleri altında muhasebeleştirilir.

İlgili risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgiler, Grubun bu tür bir açıklamanın diğer taraflarla olan anlaşmazlıklarda kendi pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini düşündüğü durumlarda açıklanmaz.

## NOT 6.1 Vergi giderlerinin dağılımı

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Cari vergiler	(1,274)	(1,272)
Ertelenen vergiler	(286)	(425)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,560)</b>	<b>(1,697)</b>

## GRUBUN STANDART VERGİ ORANI İLE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKA İLİŞKİN MUTABAKAT

(Milyon EURO olarak)

	2022		2021	
	In %	InEURm	In %	InEURm
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir ve Şerefiye'deki değer düşüklüğü zararları hariç vergi öncesi kar		4,492		8,143
Grup efektif vergi oranı	34.72%		20.84%	
Kalıcı farklılıklar	0.77%	35	0.75%	61
Vergi muafiyeti olan veya indirimli oranda vergilendirilen menkul kıymetler farkı(1)	-13.20%	(593)	1.28%	104
Fransa dışında vergilendirilen karlar üzerindeki vergi oranı farkı	2.33%	104	3.13%	255
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü ölçümündeki değişiklikler(2)	1.21%	54	2.41%	196
Fransız şirketlerine uygulanan normal vergi oranı (%3,3 ulusal katkı payı dahil)	25.83%		28.41%	

(1) 2022 yılında, bu tutar Rosbank'ın elden çıkarılmasının vergi etkisini içermektedir.

(2) 2021'de bu tutar, Fransız vergi grubu için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmemiş kısmındaki 130 milyon Euro'luk azalışı içermektedir.

Olağan kurumlar vergisi oranını belirleyen Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, bu oran 2022 yılında %25'e düşürülmüştür (Fransız Vergi Kanunu'nun 219. maddesi), artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı payı (CSB), yani %25,83'lük bir bileşik vergi oranı.

İştiraklerden elde edilen uzun vadeli sermaye kazançları, brüt tutar üzerinden alınan %12'lik harç hariç olmak üzere, bu kurumlar vergisinden muaf.

Ayrıca, ana ortaklık-iştirak rejimi kapsamında, Societe Generalenin öz sermaye payının en az %5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüleri vergiden muaf olup, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabidir.

## NOT 6.2 Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

## VERGİ VARLIKLARI

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Cari vergi varlıkları	819	982
Ertelenmiş vergi varlıkları	3,877	3,830
o/w Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları	1,662	1,719
o/w Geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları	2,215	2,111
<b>TOPLAM</b>	<b>4,696</b>	<b>4,812</b>

## VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Cari vergi yükümlülükleri	735	760
Vergi düzeltmeleri için karşılıklar	72	76
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	831	741
<b>TOPLAM</b>	<b>1,638</b>	<b>1,577</b>

Grup, ilgili her bir vergi kuruluşu (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, taşınan vergi zararlarını kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenir. Bu performans, üç yıl boyunca (2023'ten 2025'e kadar), "normatif" bir yıla karşılık gelen 2026'ya ekstrapole edilen tahmini bütçeye (SG Central senaryosu) karşılık gelmektedir.



Bu bütçeler özellikle Mali Olmayan Performans Beyannamesinde detaylandırılan enerji ve çevresel dönüşüm ve bölgesel kalkınma taahhütlerinin etkilerini dikkate almaktadır.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) de dikkate alır. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçlarına ve Grubun vergi uzmanlığına dayanılarak belirlenir. Vergi sonuçlarının ekstrapolasyonu, 2026'dan itibaren ve her bir vergi kuruluşunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak makul kabul edilen bir zaman diliminde gerçekleştirilir.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomik faktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan dahili tahminlerin değerlendirilmesi, zararların karşılanması için tahmin edilen zaman dilimi boyunca gerçekleşmeleri konusunda riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler özellikle yürürlükteki vergi kurallarındaki olası değişiklikler (vergi sonucunun hesaplanmasının yanı sıra taşınan vergi zararları için tahsis kuralları) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımların sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

Güncellenen projeksiyonlar, Grubun aktifleştirilmiş vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir gelirlerine karşı kullanılabileceğini göstermektedir.

### NOT 6.3 Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, her bir işletmenin vergi sistemi ve vergi gelirlerinin gerçekçi bir projeksiyonuna dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanımı için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	Devreden alacaklara ilişkin yasal süre sınırı	Beklenen tahsil süresi
<b>Devreden mali zararlarla ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>1,662</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>o/w Fransız vergi grubu</i>	<i>1,404</i>	<i>Sınırsız<sup>(1)</sup></i>	<i>8 yıl</i>
<i>o/w ABD vergi grubu</i>	<i>193</i>	<i>20 yıl<sup>(2)</sup></i>	<i>7 yıl</i>
<i>Diğerleri</i>	<i>65</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

(1) 2013 Fransız Finans Kanunu uyarınca, geçmiş zararların mahsubu 1 milyon Euro artı mali yıl için vergilendirilebilir gelirin bu limiti aşan kısmının %50'si ile sınırlıdır. Zararların indirilemeyen kısmı, herhangi bir süre sınırı olmaksızın ve aynı koşullar altında sonraki mali yıllara taşınabilir.

(2) 31 Aralık 2011 tarihinden önce oluşan vergi zararları.

Bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmeyen başlıca ertelenmiş vergiler, vergi grupları bazında aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu vergileri geri kazanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla bilançoğa yansıtılabilmektedir.

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Fransız vergi grubu	520	520
ABD vergi grupları	277	291
SG Singapore	82	82
SG de Banques en Guinée Équatoriale <sup>(1)</sup>	36	40
SG Kleinwort Hambros Limited	29	33

(1) 31 Aralık 2021'de sırasıyla 9 milyon Euro ve 31 milyon Euro iken, 31 Aralık 2022 itibarıyla 10 milyon Euro devreden vergi ve 26 milyon Euro geçici farklar dahildir.

Diğer ertelenmiş vergiler, 31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 50 milyon Euro ve 2 milyon Euro tutarında taşınan vergi zararları ve bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmeyen geçici farklarla ilgilidir.

Aynı zamanda, Amerika Birleşik Devletleri'nin muhasebeleştirilmemiş farklı vergi varlıkları, 2022 yılında 33 milyon Euro farklı verginin bilançoğa muhasebeleştirilmesi ve +19 milyon Euro'luk kur etkisi nedeniyle 14 milyon Euro azalmıştır.

Jerome Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak Societe Generale, Versailles Temyiz Mahkemesi'nin 23 Eylül 2016 tarihli kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğinin sorgulanmasına gerek olmadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelirden mahsup edilebileceğini düşünmektedir (bkz. Not 9).

### SÜTUN II: VERGİ REFORMU - KÜRESEL ASGARI KURUMLAR VERGİSİ ORANI

Ekim 2021'de, OECD Kapsayıcı Matrah Aşındırma ve Kâr Kaydırma Çerçevesi (BEPS) üyesi 140 ülkeden 137'si, kâr üzerinden %15'lik küresel bir asgari kurumlar vergisi oranı belirleme ilkesini taahhüt etmiştir. Bu tedbirler dizisi, geliri 750 milyon Euro'yu aşan çok uluslu şirketlerin kazançlarına ülke bazında uygulanacaktır.

OECD tarafından 20 Aralık 2021'de "Pillar II" olarak adlandırılan bir dizi kural yayınlanmış, ardından 22 Aralık 2021'de bunların Avrupa Birliği içinde uygulanmasına ilişkin bir Avrupa Direktifi taslağı yayınlanmıştır. Üye Devletlerin oybirliğiyle mutabakatını takiben, bu Direktif resmi olarak kabul edildi ve 22 Aralık 2022 tarihinde Avrupa Birliği Resmi Gazetesinde yayınlandı. Kurallar, 1 Ocak 2024'ten itibaren açılan mali yıllara uygulanmak üzere 31 Aralık 2023'ten önce 27 Üye Devletin vergi sistemleri aracılığıyla uygulanacaktır.

Bu Direktifte yer alan hükümlerin ön analizini yapmak, Grup üzerindeki etkilerine ilişkin bir çalışma yürütmek ve yürürlüğe girdiğinde uyum sağlamak için gerekli tedbirleri almak üzere Grup düzeyinde bir proje yapısı oluşturulmuştur.

## NOT 7 ÖZKAYNAKLAR



### BASİTLEŞTİRMEK

Özkaynaklar, dış hissedarlar tarafından Grup'a sermaye olarak katkıda bulunulan kaynakların yanı sıra kümülatif ve dağıtılmamış sonuçlardır (geçmiş yıl karları). Ayrıca, finansal araçlar ihraç edildiğinde alınan ve ihraç edenin bu araçların sahiplerine nakit vermek için sözleşmeye dayalı bir yükümlülüğü olmayan kaynakları da içerir.

Özkaynakların sözleşmeye bağlı bir vadesi yoktur ve hissedarlara veya diğer özkaynak araçlarının sahiplerine hak ettikleri bedel ödendiğinde, bu gelir tablosunu etkilemez ancak doğrudan özkaynaklardaki geçmiş yıl karlarını azaltır.

"Özkaynaklardaki Değişim" tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynak bileşenlerini etkileyen çeşitli değişiklikleri gösterir.

The following table shows the changes in the components of equity during the reporting period.

### NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilen geri alınmış hisseler ve özkaynaklar

#### MUHASEBE PRENSİPLERİ

##### Geri alınmış olan hisseler

Grup tarafından elde tutulan Societe Generale hisseleri, hangi amaçla elde tutulduklarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerin gelirleri geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilir.

Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından alınıp satılan hisselerin muhasebeleştirilmesi Not 2'de açıklanmıştır.

##### GRUP tarafından ihraç edilen özkaynaklar

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraç edenin sözleşmeye bağlı olarak menkul kıymet sahiplerine nakit teslim etme yükümlülüğü olup olmasına bağlı olarak tamamen veya kısmen borç veya özkaynak olarak kaydedilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetler Diğer özkaynak araçları altında kaydedilir. Eğer Grup bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilmişlerse, bu menkul kıymetler Kontrol Gücü Olmayan Paylar altında muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı ile ilgili dışsal maliyetler, vergi sonrası tutarları üzerinden doğrudan özkaynaktan düşülür.

Borçlanma aracı olarak sınıflandırıldıklarında, Grup tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, özelliklerine bağlı olarak İhraç Edilen Borçlanma Senetleri veya Sermaye Benzeri Borçlar altında kaydedilir. Bunlar, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir (bakınız Not 3.6).

## NOT 7.1.1 ADİ HİSSE SENETLERİ VE SERMAYE YEDEKLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
İhraç edilen sermaye	1,062	1,067
İhraç primleri ve sermaye yedekleri	21,377	21,513
Geri alınmış hisse senetlerinin eliminasyonu	(1,191)	(667)
<b>TOPLAM</b>	<b>21,248</b>	<b>21,913</b>

## SOCIETE GENERALE TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ.

(Hisse sayısı)	31.12.2022	31.12.2021
Adi hisse senetleri	849,883,778	853,371,494
Oy hakkı olan hazine hisseleri dahil <sup>(1)</sup>	48,737,016	22,209,068
Çalışanların sahip olduğu hisseler dahil	79,097,967	67,299,221

(1) Alım satım amacıyla veya likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan Societe Generale hisseleri hariç

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, 19 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca, 16.247.062 adet Societe Generale hissesi iptal edilmek üzere 468 milyon Euro maliyet bedeliyle piyasadan satın alınmıştır. Menkul kıymetlerin iptali yoluyla sermaye azaltımı 1 Şubat 2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

18 Temmuz 2022 tarihinde, 43 ülkede açık olan Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında Grup çalışanları ve emeklileri için ayrılan sermaye artırımını toplam 235 milyon Euro tutarında gerçekleştirilmiş ve 12.759.346 adet yeni Societe Generale hissesi ihraç edilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Societe Generale S.A.'nın tamamı ödenmiş sermayesi 1.062.354.722,50 Euro'dur ve 1,25 Euro nominal değerli 849.883.778 adet hissedenden oluşmaktadır.

## NOT 7.1.2 HAZİNE BONOLARI

31 Aralık 2022 itibarıyla, Grup, Societe Generale S.A.'nın sermayesinin %5,9'unu temsil eden 50.082.406 adet kendi hissesini ticari amaçlarla veya özkaynakların aktif yönetimi için hazine bonosu olarak elinde bulundurmaktadır.

Grup tarafından hazine hisseleri (ve ilgili türevler) için özkaynaklarından düşülen tutar, ticari faaliyetler için elde tutulan 67 milyon Euro'luk hisseler de dahil olmak üzere 1.191 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

Hazine bonosunun 2022 yılındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

(Milyon EURO olarak)	Likidite sözleşmesi	Ticari faaliyetler	Hazine hisseleri ve özkaynakların aktif yönetimi	Toplam
Elden çıkarmalar	1	(28)	(497)	(524)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen geri alınmış hisse senetleri , geri alınmış hisse senedi türevleri üzerindeki vergi ve netleştirilmiş sermaye kazançları	-	(11)	(55)	(66)

Hazine hisseleri ve aktif Sermaye yönetimindeki 497 milyon Euroluk değişimin başlıca nedeni şudur:

■2021 yılında satın alınan 16.247.062 Societe Generale hissesinin iptali yoluyla 1 Şubat 2022 tarihinde yapılan sermaye azaltımına ilişkin 468 milyon Euro;

■17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul kararına uygun olarak, 41.674.813 adet Societe Generale hissesinin iptal amacıyla piyasadan satın alınmasına ilişkin 914 milyon Euro. Hisselerin iptali yoluyla sermaye azaltımı 1 Şubat 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

## NOT 7.1.3 GRUP TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAKLAR

## SÜREKLİ SERMAYE BENZERİ TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması nedeniyle, sürekli sermaye benzeri tahviller öz kaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer öz kaynağa dayalı finansal araçlar altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Societe Generale S.A. tarafından ihraç edilen ve Grubun öz kaynakları altında Diğer öz kaynak araçları altında muhasebeleştirilen sürekli sermaye benzeri tahviller, tarihi kur üzerinden değerlendirilmiş olarak 9.136 milyon Euro tutarındadır.

Grup tarafından ihraç edilen vadeli gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin tutarındaki değişim, yıl içinde yapılan iki ihraç ile açıklanmaktadır.

İhraç Tarihi	Yerel para birimi cinsinden 31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	2022'deki geri alımlar ve itfalar	Yerel para birimi cinsinden 31.12.2022 tarihi	Geçmiş kur üzerinden milyon Euro olarak tutar	Geri ödeme
18 Aralık 2013	USD 1,750 M		USD 1,750 M	1,273	7,875, 18 Aralık 2023'ten itibaren, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas Oranı +%4,979
29 Eylül 2015	USD 1,250 M		USD 1,250 M	1,111	29 Eylül 2025'ten itibaren %8, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas oranı +%5,873
6 Nisan 2018	USD 1,250 M		USD 1,250 M	1,035	6 Nisan 2028'den itibaren %6,750, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas oranı +%3,929
4 Ekim 2018	USD 1,250 M		USD 1,250 M	1,105	4 Ekim 2023'ten itibaren %7,375, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas oranı +%4,302
16 Nisan 2019	SGD 750 M		SGD 750 M	490	16 Nisan 2024'ten itibaren %6,125, SGD 5 yıllık Orta Takas oranı +%4,207
12 Eylül 2019	AUD 700 M		AUD 700 M	439	12 Eylül 2024'ten itibaren %4,875, AUD 5 yıllık Orta Takas oranı +%4,036
18 Kasım 2020	USD 1,500 M		USD 1,500 M	1,264	18 Kasım 2030'dan itibaren %5,375, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas oranı +%4,514
26 Mayıs 2021	USD 1,000 M		USD 1,000 M	818	26 Mayıs 2026'dan itibaren %4,75, ABD Doları 5 yıllık Orta Takas oranı +%3,931
15 Kasım 2022	-		SGD 200 M	141	15 Aralık 2027'den itibaren %8,25 SGD 5 yıllık Orta Takas oranı +%5,6
22 Kasım 2022	-		USD 1,500 M	1,460	22 Mayıs 2028'den itibaren %9,3750 USD 5 yıllık Orta Takas oranı +%5,385

## BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN ÇIKARILAN DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve faiz ödemesine ilişkin isteğe bağlı hükümler içeren sürekli sermaye benzeri tahviller öz kaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grubun bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve kontrol gücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilen diğer öz kaynak araçlarının tutarı 800 milyon Euro'dur.

İhraç Tarihi	Tutar	Geri ödeme
18 Aralık 2014 (12 yıl sonra artırım maddesi)	EUR800m	4,125, 2026'dan itibaren 5 yıllık Orta Takas oranı + yıllık %4,150

## ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARI'NDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ÖZETİ

Öz kaynaklar, Grup payı içerisinde yer alan sürekli sermaye benzeri tahvillere ve derin sermaye benzeri tahvillere ilişkin değişiklikler aşağıda detaylandırılmıştır:

(Milyon EURO olarak)	2022			2021		
	Sermaye benzeri tahviller	Sürekli sermaye benzeri tahviller	Toplam	Sermaye benzeri tahviller	Sürekli sermaye benzeri tahviller	Toplam
Yedeklere kaydedilen ödenen ücretler	(581)	-	(581)	(623)	-	(623)
Nominal değerlerdeki değişiklikler	1,602	-	1,602	(1,517)	(244)	(1,761)
Hissedarlara ödenen ve kar veya zarara kaydedilen ücretlere ilişkin vergi tasarrufu	150	-	150	177	9	186
Sermaye benzeri tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(9)	-	(9)	(4)	-	(4)



**NOT 7.1.4 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİSİ**

Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin özkaynaklarda muhasebeleştirilen etkisi (Grup payı olarak 88 milyon Euro ve kontrol gücü olmayan paylar olarak 543 milyon Euro) esas olarak ALD'deki sahiplik oranının %79,82'den %75,94'e düşmesiyle ilgilidir (bkz. Not 2.1).

**NOT 7.2 Hisse başına kazanç ve temettüler****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Hisse başına kazanç, adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin, hazine hisseleri hariç, ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanır. Adi hissedarlara atfedilebilen net kazanç, özkaynaklar içinde sınıflandırılan imtiyazlı hisse senedi, sermaye benzeri menkul kıymet veya derin sermaye benzeri tahvil sahipleri gibi imtiyazlı hissedar hakları için düzeltilir. Seyreltilmiş hisse başına kazanç, seyreltici araçların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse planları) adi hisselerle dönüştürülmesi durumunda hissedarların paylarındaki potansiyel seyreltmeyi dikkate alır. Bu seyreltici etki, hisse geri alım yöntemi kullanılarak belirlenir.

**NOT 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇLAR**

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Net gelir, Grup payı	2,018	5,641
Sermaye benzeri tahvillere atfedilebilen ücret	(587)	(586)
İlgili sermaye benzeri tahvil ihraç ücretleri	(9)	(4)
Adi hissedarlara atfedilebilir net gelir	1,422	5,051
Tedavüldeki adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	822,437,425	846,261,490
<b>Adi hisse başına kazanç (Euro olarak)</b>	<b>1.73</b>	<b>5.97</b>
Seyreltme hesaplamasında kullanılan ortalama adi hisse senedi sayısı	-	-
Seyreltilmiş net hisse adedinin hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi	822,437,425	846,261,490
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Euro olarak)</b>	<b>1.73</b>	<b>5.97</b>

(1) Geri alınan hisseler hariç.

**NOT 7.2.2 ÖDENEN TEMETTÜLER**

Grup tarafından 2022 yılında ödenen temettü tutarı 2.125 milyon Euro'dur ve aşağıdaki tabloda

(Milyon EURO olarak)	2022			2021		
	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
Hisse olarak ödenen	-	-	-	-	-	-
Nakit olarak ödenen	(1,371)	(754)	(2,125)	(468)	(193)	(661)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,371)</b>	<b>(754)</b>	<b>(2,125)</b>	<b>(468)</b>	<b>(193)</b>	<b>(661)</b>

## NOT 7.3 Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve zararlar

## GERÇEKLEŞMEMİŞ YA DA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE ZARARLARIN DAĞILIMI

	31.12.2022				
	Brüt tutar	Tax	Net değer	o/w	
				Net Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar
(Milyon EURO olarak)					
Çeviri farklılıkları	690	(12)	678	722	(44)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	(597)	112	(485)	(325)	(160)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(873)	217	(656)	(636)	(20)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(232)	(59)	(291)	(308)	17
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosundaki geri dönüşümlerinin alt toplamı</b>	<b>(1,012)</b>	<b>258</b>	<b>(754)</b>	<b>(547)</b>	<b>(207)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve zararları <sup>(2)</sup>	93	(27)	66	56	10
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	325	(85)	240	242	(2)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	34	(2)	32	31	1
<b>Gelir tablosunda geri dönüşümü olmayan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların alt toplamı</b>	<b>452</b>	<b>(114)</b>	<b>338</b>	<b>329</b>	<b>9</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(560)</b>	<b>144</b>	<b>(416)</b>	<b>(218)</b>	<b>(198)</b>

	Dönem içindeki değişiklikler				
	Brüt tutar	Tax	o/w		
			Net değer	Net Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar
(Milyon EURO olarak)					
<b>Geçmiş yıl kârlarına dağıtılan</b>					
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve zararları	(235)	60	(175)	(170)	(5)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi	40	(10)	30	30	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(195)</b>	<b>50</b>	<b>(145)</b>	<b>(140)</b>	<b>(5)</b>
Çeviri farklılıkları <sup>(1)</sup>	1,820	(12)	1,808	1,804	4
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	(731)	147	(584)	(434)	(150)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(1,223)	321	(902)	(885)	(17)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(380)	(53)	(433)	(441)	8
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosundaki sonraki geri dönüşümü ile değişimi</b>	<b>(514)</b>	<b>403</b>	<b>(111)</b>	<b>44</b>	<b>(155)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve zararları <sup>(2)</sup>	92	(26)	66	56	10
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	671	(174)	497	499	(2)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	(26)	2	(24)	(25)	1
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve zararların gelir tablosunda yeniden sınıflandırılmadan değişimi</b>	<b>737</b>	<b>(198)</b>	<b>539</b>	<b>530</b>	<b>9</b>
<b>TOPLAM DEĞİŞİM</b>	<b>223</b>	<b>205</b>	<b>428</b>	<b>574</b>	<b>(146)</b>
<b>DEĞİŞİKLİKLERİN TOPLAMI</b>	<b>28</b>	<b>255</b>	<b>283</b>	<b>434</b>	<b>(151)</b>

31.12.2021

(Milyon EURO olarak)	Brüt tutar	Vergi	Net değer	o/w	
				Net Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar
Ceviri farklılıkları	(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)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	148	(6)	142	133	9
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosundaki geri dönüşümlerinin alt toplamı</b>	<b>(498)</b>	<b>(145)</b>	<b>(643)</b>	<b>(591)</b>	<b>(52)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve zararları <sup>(2)</sup>	236	(61)	175	170	5
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülöklere ilişkin kendi kredi riskinin yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	(386)	99	(287)	(287)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	60	(4)	56	56	-
<b>Gelir tablosunda geri dönüşümü olmayan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların alt toplamı</b>	<b>(90)</b>	<b>34</b>	<b>(56)</b>	<b>(61)</b>	<b>5</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(588)</b>	<b>(111)</b>	<b>(699)</b>	<b>(652)</b>	<b>(47)</b>

(1) Grubun çevrim farklarındaki 1.804 milyon Euro tutarındaki değişim, temel olarak Euro'nun ABD Doları karşısında değer kaybetmesi (736 milyon Euro) ve Rosbank'ın satışı nedeniyle Rus Rublesi'ndeki çevrim farkından (1.022 milyon Euro) kaynaklanmaktadır.

(2) Bu kalemlerde gösterilen kazanç ve zararlar, bir sonraki mali yıl açılışında geçmiş yıl karlarına aktarılır.

(3) Bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılması sırasında, Grubun kendi kredi riskine atfedilebilen potansiyel gerçekleşmiş kazançlar ve zararlar, bir sonraki mali yıl açılışında Geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

## NOT 8 EK AÇIKLAMALAR

### NOT 8.1 Segment raporlaması

#### NOT 8.1.1 SEGMENT RAPORLAMASININ TANIMI

Grup, farklı iş kollarını ve faaliyetlerinin coğrafi dağılımını dikkate alan bir matris esasına göre yönetilmektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama bilgileri her iki kriter altında da sunulmaktadır.

Grup, her bir alt bölümün sonuçlarına, doğrudan kendi faaliyetiyle ilgili tüm faaliyet gelir ve giderlerini dahil etmektedir. Kurumsal Merkez hariç her bir alt bölümün geliri, Grup özkaynaklarının tahmini getiri oranına dayalı olarak kendisine tahsis edilen özkaynak getirisini de içerir. Alt bölümün defter özkaynağının getirisi daha sonra Kurumsal Merkez'e yeniden tahsis edilir. Alt bölümler arasındaki işlemler, Grup dışı müşterilere uygulanan şart ve koşullarla aynı şekilde yürütülür.

Grubun ana faaliyetleri üç stratejik sütun üzerinden yönetilmektedir:

■ Societe Generale, Credit du Nord ve Boursorama yerel ağlarını içeren Fransız Bireysel Bankacılık;

■ Aşağıdakilerden oluşan Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler:

- Tüketici finansmanı faaliyetleri de dahil olmak üzere Uluslararası Bireysel Bankacılık,
- Şirketlere Finansal Hizmetler (operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi, ekipman ve satıcı finansmanı),
- Sigorta faaliyetleri;

- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri:
  - Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri,
  - Finansman ve Danışmanlık,
  - Varlık ve Servet Yönetimi.

Stratejik sütunlara ek olarak, Kurumsal Merkez Grubun merkezi finansman departmanı olarak görev yapmaktadır. Bu nedenle, bağlı ortaklıklardaki hisse senedi yatırımlarının defter değeri ve ilgili temettü ödemelerinin yanı sıra, Grubun Varlık ve Yükümlülük Yönetiminden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderler ile Grubun varlıklarının yönetiminden (endüstriyel ve banka hisse senedi portföyünün ve gayrimenkul varlıklarının yönetimi) elde edilen gelirler de Kurumsal Merkeze kaydedilir. Ana işletmelerin faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler de Kurumsal Merkez'e tahsis edilmektedir.

Bölüm gelirleri grup içi işlemleri dikkate alırken, bu işlemler bölüm varlık ve yükümlülüklerinden elimine edilir.

Her bir iş kolu için uygulanan vergi oranı, bölümün kâr elde ettiği her bir ülkede geçerli olan standart vergi oranına dayanmaktadır. Grubun vergi oranına ilişkin herhangi bir fark, Kurumsal Merkez'e tahsis edilir.

Coğrafi bölgelere göre bölümlere göre raporlamanın amacı doğrultusunda, bölüm kâr veya zararı ile varlık ve yükümlülükleri, bölümlerin bulunduğu yere göre sunulmuştur.

## NOT 8.1.2

## BÖLÜM VE ALT BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

2022

Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

(Milyon EURO olarak)	Fransız Bireysel Bankacılık*	Uluslararası Bireysel Bankacılık	Finansal Hizmetler	Insurance	Toplam	Global Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansman ve Danışmanlık	Varlık yönetimi*	Toplam	Corporate Centre <sup>(1)</sup>	Societe Generale Grubu Toplamı
Net bankacılık geliri	8,839	5,153	2,957	1,012	9,122	6,708	3,374	-	10,082	16	28,059
İşletme giderleri <sup>(2)</sup>	(6,473)	(2,794)	(1,149)	(391)	(4,334)	(4,705)	(1,929)	-	(6,634)	(1,189)	(18,630)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2,366</b>	<b>2,359</b>	<b>1,808</b>	<b>621</b>	<b>4,788</b>	<b>2,003</b>	<b>1,445</b>	<b>-</b>	<b>3,448</b>	<b>(1,173)</b>	<b>9,429</b>
Risk maliyeti	(483)	(637)	(68)	-	(705)	5	(426)	-	(421)	(38)	(1,647)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,883</b>	<b>1,722</b>	<b>1,740</b>	<b>621</b>	<b>4,083</b>	<b>2,008</b>	<b>1,019</b>	<b>-</b>	<b>3,027</b>	<b>(1,211)</b>	<b>7,782</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	8	1	-	-	1	6	3	-	6		15
Diğer varlıklardan net gelir/gider <sup>(4)</sup>	57	11	-	-	11	3	-	-	6	(3,364)	(3,290)
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi öncesi kazanç</b>	<b>1,948</b>	<b>1,734</b>	<b>1,740</b>	<b>621</b>	<b>4,095</b>	<b>2,017</b>	<b>1,022</b>	<b>-</b>	<b>3,039</b>	<b>(4,575)</b>	<b>4,507</b>
Gelir vergisi	(504)	(441)	(394)	(161)	(996)	(458)	(118)	-	(576)	516	(1,560)
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>1,444</b>	<b>1,293</b>	<b>1,346</b>	<b>460</b>	<b>3,099</b>	<b>1,559</b>	<b>904</b>	<b>-</b>	<b>2,463</b>	<b>(4,059)</b>	<b>2,947</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	(1)	453	267	3	723	35	1	-	36	171	929
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1,445</b>	<b>840</b>	<b>1,079</b>	<b>457</b>	<b>2,376</b>	<b>1,524</b>	<b>903</b>	<b>-</b>	<b>2,427</b>	<b>(4,230)</b>	<b>2,018</b>
<b>Segment varlıkları</b>	<b>300,473</b>	<b>124,734</b>	<b>45,735</b>	<b>162,483</b>	<b>332,952</b>	<b>591,685</b>	<b>172,360</b>	<b>-</b>	<b>764,045</b>	<b>89,348</b>	<b>1,486,818</b>
<b>Segment yükümlülükleri <sup>(3)</sup></b>	<b>308,602</b>	<b>89,678</b>	<b>15,532</b>	<b>149,005</b>	<b>254,215</b>	<b>637,903</b>	<b>72,044</b>	<b>-</b>	<b>709,947</b>	<b>141,272</b>	<b>1,414,036</b>

2021

	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler					Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri					
(Milyon EURO olarak)	Fransız Bireysel Bankacılık*	Uluslararası Bireysel Bankacılık	Finansal Hizmetler	Insurance	Toplam	Global Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri*	Finansman ve Danışmanlık*	Varlık yönetimi*	Toplam*	Corporate Centre <sup>(1)</sup>	Societe Generale Grubu Toplamı
Net bankacılık geliri	8,489	5,000	2,154	963	8,117	5,650	2,920	230	8,810	374	25,798
İşletme giderleri <sup>(2)</sup>	(6,248)	(2,914)	(916)	(373)	(4,203)	(4,301)	(1,765)	(184)	(6,250)	(889)	(17,590)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2,241</b>	<b>2,086</b>	<b>1,238</b>	<b>590</b>	<b>3,914</b>	<b>1,349</b>	<b>1,164</b>	<b>55</b>	<b>2,568</b>	<b>(515)</b>	<b>8,208</b>
Risk maliyeti	(125)	(429)	(75)	-	(504)	(2)	(63)	-	(65)	(6)	(700)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>2,116</b>	<b>1,657</b>	<b>1,163</b>	<b>590</b>	<b>3,410</b>	<b>1,347</b>	<b>1,101</b>	<b>55</b>	<b>2,503</b>	<b>(521)</b>	<b>7,508</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	1	-	-	-	-	4	-	-	4	1	6
Diğer varlıklardan net gelir/gider <sup>(4)</sup>	23	18	1	(1)	18	(8)	(1)	-	(9)	603	635
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114)	(114)
<b>Vergi öncesi kazanç</b>	<b>2,140</b>	<b>1,675</b>	<b>1,164</b>	<b>589</b>	<b>3,428</b>	<b>1,343</b>	<b>1,100</b>	<b>55</b>	<b>2,498</b>	<b>(31)</b>	<b>8,035</b>
Gelir vergisi	(592)	(405)	(270)	(165)	(840)	(284)	(155)	(13)	(452)	187	(1,697)
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>1,548</b>	<b>1,270</b>	<b>894</b>	<b>424</b>	<b>2,588</b>	<b>1,059</b>	<b>945</b>	<b>42</b>	<b>2,046</b>	<b>156</b>	<b>6,338</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	(2)	334	169	3	506	27	1	-	28	165	697
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1,550</b>	<b>936</b>	<b>725</b>	<b>421</b>	<b>2,082</b>	<b>1,032</b>	<b>944</b>	<b>42</b>	<b>2,018</b>	<b>(9)</b>	<b>5,641</b>
<b>Segment varlıkları</b>	<b>299,249</b>	<b>135,993</b>	<b>41,362</b>	<b>181,148</b>	<b>358,503</b>	<b>505,796</b>	<b>149,202</b>	<b>315</b>	<b>655,313</b>	<b>151,384</b>	<b>1,464,449</b>
<b>Segment yükümlülükleri<sup>(3)</sup></b>	<b>304,877</b>	<b>101,650</b>	<b>13,834</b>	<b>166,055</b>	<b>281,539</b>	<b>636,754</b>	<b>57,221</b>	<b>31</b>	<b>694,006</b>	<b>113,164</b>	<b>1,393,586</b>

\* Lyxor'un satışından kaynaklanan 2021 sonundaki yönlendirme değişikliklerinin ardından, Özel Bankacılık 1 Ocak 2022'den itibaren Fransız Bireysel bankacılık sütununun bir parçasıdır. 2021 verileri esas olarak bu transferi yansıtmak için yeniden düzenlenmiştir.

(1) Gelir ve giderler ile doğrudan iş kolu faaliyetleriyle ilgili olmayan varlık ve yükümlülükler Kurumsal Merkez'e tahsis edilmiştir. Kurumsal Merkez gelirleri, özellikle, Grubun davaları merkezi olarak yönetmesinin ve konsolidasyon kapsamındaki değişikliklere yol açan işlemlerin bazı sonuçlarını içermektedir.

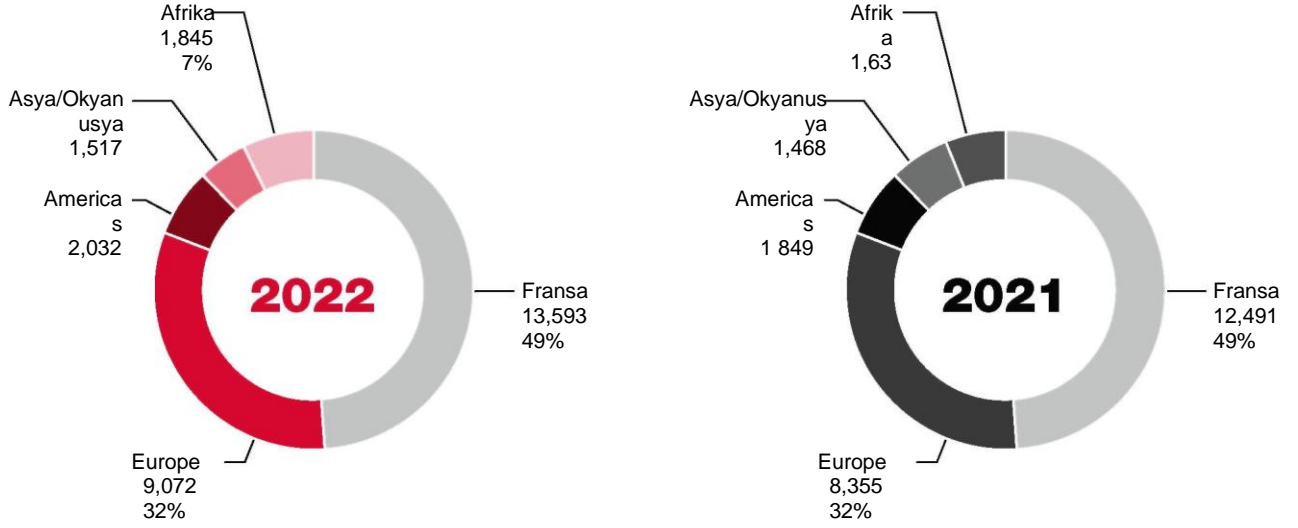
(2) Bu tutarlar Personel giderleri, Diğer faaliyet giderleri ve Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğünü içermektedir.

(3) Bölüm yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

(4) 31 Aralık 2022 itibarıyla diğer varlıklardan net gelir/gider kalemleri, esas olarak Rosbank'ın ve Grubun sigorta iştiraklerinin satışının etkilerini içermektedir.

## NOT 8.1.3 COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE BÖLÜM RAPORLAMASI

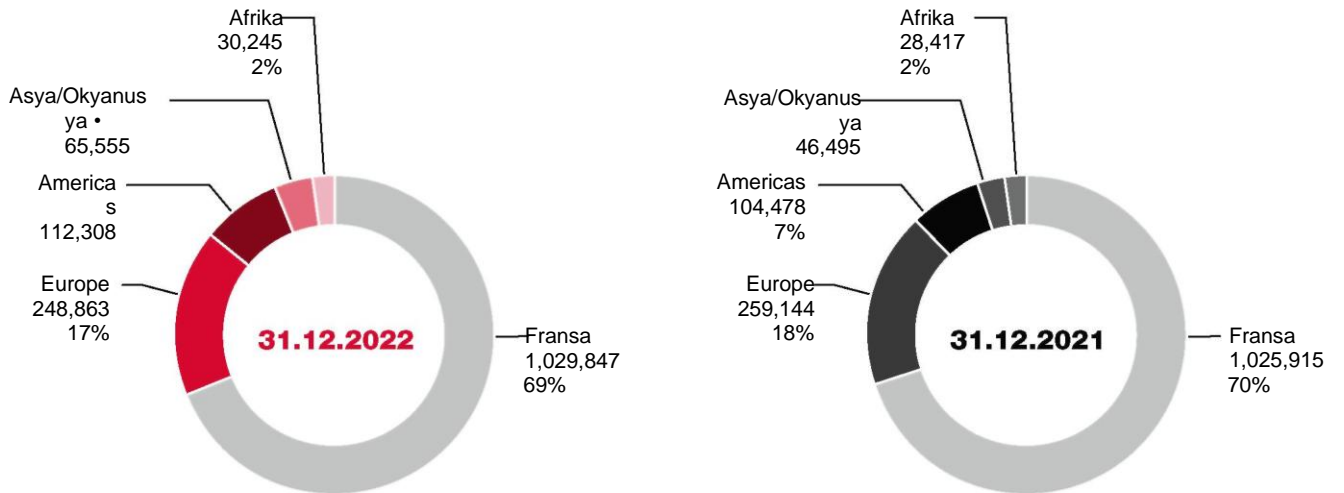
## NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO OLARAK)



31 Aralık 2021 itibariyle 25.798 milyon Euro olan net bankacılık geliri tutarı, 31 Aralık 2022 itibariyle 28.059 milyon Euro'dur.

## BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (MİLYON EURO OLARAK)

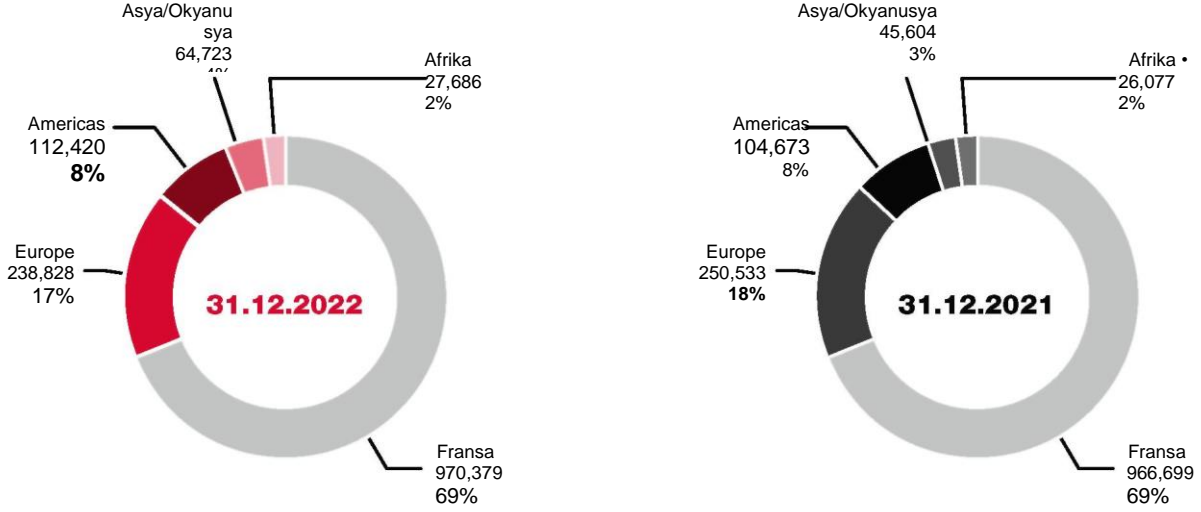
## VARLIKLAR



31 Aralık 2021 itibariyle 1.464.449 milyon Euro olan varlık tutarı 31 Aralık 2022 itibariyle 1.486.818 milyon Euro'dur.



## YÜKÜMLÜLÜKLER



31 Aralık 2021 itibariyle 1.393.586 milyon Euro olan yükümlülük tutarı (öz kaynaklar hariç) 31 Aralık 2022 itibariyle 1.414.036 milyon Euro'dur.

Segment yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (': yani öz kaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

## NOT 8.2 Diğer işletme giderleri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Grup, faaliyet giderlerini, ilgili oldukları hizmetlerin türüne ve söz konusu hizmetlerin kullanım oranına göre giderler altında kaydetmektedir.

Kiralamalar, bir kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanmayan gayrimenkul ve ekipman kiralama giderlerini içerir (bkz. Not 8.4).

Vergi ve harçlar, sadece kanunen öngörülen tetikleyici olay gerçekleştiğinde muhasebeleştirilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin aşamalı olarak yürütülmesinden kaynaklanıyorsa, gider aynı döneme yayılmalıdır. Son olarak, ödeme yükümlülüğü bir eşiğe ulaşıldığında ortaya çıkıyorsa, gider yalnızca eşiğe ulaşıldığında kaydedilir.

Vergi ve harçlar, bir kamu otoritesi tarafından alınan tüm katkıları kapsar ve Tek Çözümleme Fonu ile Mevduat Sigortası ve Çözümleme Fonu'na ödenen katkıları, sistemik risk vergisini ve mali yılın başında kar veya zararda muhasebeleştirilen ACPR kontrol maliyetleri için katkıları içerir. Önceki mali yılda elde edilen gelire dayanan Şirket sosyal dayanışma katkısı (C3S), cari mali yılın 1 Ocak tarihi itibariyle tamamen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Diğer, temel olarak bina bakım ve diğer giderleri, seyahat ve iş giderlerini ve reklam giderlerini içermektedir.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Kiralamalar	(348)	(323)
Vergiler ve harçlar	(1,359)	(993)
Veri ve telekom (kira hariç)	(2,574)	(2,371)
Danışmanlık ücretleri	(1,351)	(1,157)
Diğer	(1,377)	(1,337)
<b>TOPLAM</b>	<b>(7,009)</b>	<b>(6,181)</b>

## BANKA ÇÖZÜMLEME MEKANİZMALARINA KATKI

Finansal istikrarı artırmak üzere tasarlanan Avrupa düzenleyici çerçevesi, kredi kurumları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve çözülmesine yönelik bir çerçeve oluşturan 15 Mayıs 2014 tarihli ve 2014/59/UE sayılı Direktif (Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi) ile güncellenmiştir. Ardından 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014 sayılı Avrupa Birliği Tüzüğü, Tek Çözümleme Fonu'nun (SRF) kurulması yoluyla Avrupa Bankacılık Birliği içerisinde çözümleme mekanizmalarının finansman araçlarını belirlemiştir. Bu araca ek olarak, bu çözümleme mekanizmalarına tabi olan ancak SRF'si olmayan kurumlar için Ulusal Çözümleme Fonu (NRF) mevcuttur.

Ocak 2016'da kurulan Tek Çözümleme Fonu, katılımcı Avrupa finans kuruluşlarından yıllık katkı payı alacaktır. 2023 yılı sonuna kadar Fon'un mevcut mali imkânları, tüm bu katılımcı finansal kuruluşların teminat altına alınmış mevduat tutarının en az %1'ine ulaşacaktır. Yıllık katkıların bir kısmı geri dönülemez ödeme taahhütleri yoluyla sağlanabilir.

2022 yılında, Grubun SRF ve NRF'ye yaptığı katkılar aşağıdaki gibidir:

- SRF için 811 milyon Euro ve NRF için 52 milyon Euro olmak üzere toplam 863 milyon Euro (2021'de 586 milyon Euro'ya karşılık) nakit katkı (%85). Bu katkılar Fransa'da vergiden düşülemez ve gelir tablosunda Vergi ve harçlar arasında Diğer idari giderler olarak kaydedilmiştir;
- SRF ile ilgili 142 milyon Euro (2021'de 96 milyon Euro'ya karşılık) nakit teminatla desteklenen geri dönülemez ödeme taahhütleri (%15) bilançoda Diğer varlıklar arasında bir varlık olarak kaydedilmiştir.

## NOT 8.3 Karşılıklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

. Bilanço yükümlülükleri altında yer alan Karşılıklar, finansal araçlar, uyumsuzluklar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan

## GENEL BAKIŞ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021 tarihi itibarıyla karşılıklar	Tahsisler	Yeniden giriş	Net ödenek	Kullanılan yeniden girişler	Para birimi ve diğerleri	31.12.2022 tarihi itibarıyla karşılıklar
Bilanço dışı taahhütlere ilişkin kredi riski karşılıkları (bkz. Not 3.8)	888	683	(660)	23	-	(13)	898
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5)	2,301	528	(164)	364	(187)	(476)	2,002
İpotek tasarruf planları ve hesap taahhütleri için karşılıklar	316	32	(223)	(191)	-	-	125
Diğer hükümler*	1,345	616	(347)	269	(43)	(17)	1,554
<b>TOPLAM</b>	<b>4,850</b>	<b>1,859</b>	<b>(1,394)</b>	<b>465</b>	<b>(230)</b>	<b>(506)</b>	<b>4,579</b>

\*Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari ihtilaflar için ayrılan karşılıklar dahil.

## NOT 8.3.1 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALARİ KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Fransa'da Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve Plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları) bireysel müşteriler için 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanunla düzenlenen özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, faiz getiren bir tasarruf hesabı şeklinde bir ilk mevduat aşamasını ve ardından mevduatların ipotek kredisi sağlamak için kullanıldığı bir kredi aşamasını birleştirir. Kredi verme aşaması, tasarruf aşamasının önceden varlığına tabidir ve bu nedenle ondan ayrılmaz. Toplanan tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt yaratır: ipotekli tasarruf sözleşmesinin başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarruflarına faiz ödeme yükümlülüğü ve yine tasarruf sözleşmesinin başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden müşteriye daha sonra kredi verme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin Grup için olumsuz sonuçlar doğuracağına açık olması durumunda, bilançonun pasif tarafında bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki herhangi bir değişiklik, net faiz geliri altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir. Bu karşılıklar sadece hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilgilidir.

Karşılıklar, farklı PEL nesilleri arasında netleştirme yapılmaksızın her bir ipotek tasarruf planı nesli (PEL) için ve tek bir nesli oluşturan tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için hesaplanır.

Mevduat aşamasında, karşılık ayrılacak tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen minimum tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar, geçmiş müşteri davranışlarının tarihsel gözlemlerine dayanarak istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, hesaplama tarihinde halihazırda verilmiş ancak henüz çekilmemiş kredileri ve hesaplama tarihinde bilançoda halihazırda muhasebeleştirilen mevduatlar ve geçmiş müşteri davranışlarına ilişkin tarihsel gözlemler temelinde istatistiksel olarak muhtemel olduğu düşünülen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL nesli için beklenen gelecekteki kazançların iskonto edilmiş değerinin negatif olması durumunda bir karşılık kaydedilir. Kazançlar, benzer tahmini ömre ve başlangıç tarihine sahip eşdeğer tasarruf ve kredi ürünleri için bireysel müşterilere sunulan faiz oranları temelinde tahmin edilir.

## PEL/CEL HESAPLARINDA BEKLEYEN MEVDUATLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
PEL hesapları	17,846	18,789
4 yaşından daha küçük	773	714
4 ile 10 yaş arasında	8,774	10,411
10 yaşından büyük	8,299	7,664
CEL hesapları	1,629	1,513
<b>TOPLAM</b>	<b>19,475</b>	<b>20,302</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN VERİLEN KONUT KREDİLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
4 yaşından daha küçük	-	-
4 ile 10 yaş arasında	1	-
10 yaşından büyük	6	-
<b>TOPLAM</b>	<b>7</b>	<b>-</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021	Tahsisler	Yeniden girişler	31.12.2022
PEL hesapları	302	1	(223)	80
4 yaşından daha küçük	2	1	-	3
4 ile 10 yaş arasında	36	-	(34)	2
10 yaşından büyük	264	-	(189)	75
CEL hesapları	14	31	-	45
<b>TOPLAM</b>	<b>316</b>	<b>32</b>	<b>(223)</b>	<b>125</b>

Faiz oranlarındaki artış (karşılık seviyesinin duyarlı olduğu), ipotekli tasarruf hesapları ve planları için ayrılan karşılıklarda 2022 yılında gözlemlenen keskin düşüşü açıklamaktadır. Bu karşılıklar hala esas olarak nakit mevduatların ücretlendirilmesi taahhüdüyle ilgilidir. Karşılıkların seviyesi, 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam ödenmemiş stokun %0,7'sine tekabül etmektedir.

## KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ OLUŞTURMAK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Gelecekteki müşteri davranışını tahmin etmek için kullanılan girdiler, uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının geçmiş gözlemlerinden elde edilir. Bu girdilerin değerleri, geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışının bir göstergesi olarak etkinliğini zayıflatabilecek düzenlemelerde değişiklik yapıldığında ayarlanabilir.

## NOT 8.3.2 DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari dava karşılıklarını ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fon geri ödemelerine ilişkin karşılıkları içerir.

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir yasal ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Grup ve bazı eski ve mevcut temsilcileri, hukuk davaları, idari davalar ve ceza davaları da dahil olmak üzere çeşitli davalara dahil olabilir. Bu davaların büyük çoğunluğu Grubun mevcut işlerinin bir parçasıdır. Son yıllarda, kısmen zorlu finansal ortam nedeniyle, yatırımcılarla olan davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların dahil olduğu ihtilafların sayısı artmıştır.

Grup kuruluşlarını ilgilendiren ihtilafların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu öngörmek doğası gereği zordur, özellikle de bunlar çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışsa, tazminat taleplerinin miktarı belirtilmemişse veya belirsizse ya da işlemlerin emsali yoksa.

Başta faiz oranları ve marjlar olmak üzere, kullanılan farklı piyasa girdilerinin değerleri, gözlemlenebilir veriler temelinde hesaplanır ve Bireysel bankacılık Bölümü'nün faiz oranı riski yönetimi politikası doğrultusunda, değerlendirme tarihinde bu kalemlerin söz konusu dönem için gelecekteki değerinin en iyi tahminini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları, değerlendirme tarihindeki Euribor verim eğrisine karşı sıfır kuponlu takaslardan türetilmiş olup, 12 aylık bir dönem için ortalaması alınmıştır.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu davalardan doğabilecek zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarlarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların tutarını değerlendirmek ve böylece ayrılacak karşılık tutarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri, finansal tablolar hazırlanırken mevcut tüm bilgileri dikkate alarak ve kendi muhakemesini kullanarak yapar. Özellikle, Grup, ihtilafların niteliğini, temelinde yatan gerçekleri, devam eden davaları ve halihazırda alınmış mahkeme kararlarını, kendi deneyimini ve benzer davalarla ilgilenen diğer şirketlerin deneyimlerini (Grubun bu konuda bilgi sahibi olduğu varsayımıyla) ve uygun olduğu durumlarda, uzmanların ve bağımsız hukuk danışmanlarının görüş ve raporlarını dikkate alır.

Grup, her çeyrekte, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu uyumsuzlukların tanımını Not 9 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler"de sunulmuştur.

**NOT 8.4 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar****MUHASEBE PRENSİPLERİ****Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme ve yatırım amaçlı duran varlıkları içermektedir. Faaliyet kiralaması amacıyla elde tutulan ekipman varlıkları işletme maddi duran varlıklarına dahil edilirken, kiralama amacıyla elde tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkullere dahil edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, bilançonun aktifinde alış fiyatından amortisman, itfa ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Sabit kıymetlerin satın alma fiyatı, sabit kıymetlerin uzun bir inşaat dönemini finanse etmek için katlanılan borçlanma maliyetlerini ve diğer tüm doğrudan ilişkilendirilebilen giderleri içerir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Şirket içinde geliştirilen yazılımlar, doğrudan geliştirme maliyeti tutarında bilançonun aktif tarafına kaydedilir.

Sabit kıymetler, kullanıma hazır olduklarında, bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amortismanına tabi tutulur veya itfa edilir. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur veya itfa edilir. Grup, bu yaklaşımı, varlıklarını 10 ila 50 yıllık amortisman sürelerine sahip bileşenlere ayırarak işletme mülklerine uygulamıştır. Binalar dışındaki sabit kıymetler için amortisman süreleri, genellikle 3 ila 20 yıl olarak tahmin edilen faydalı ömürlerine bağlıdır.

Varlığın herhangi bir kalıntı değeri amortismanına tabi tutarından düşülür. Bu ilk kalıntı değerinde daha sonra bir azalma veya artış olursa, varlığın amortismanına tabi tutarı düzeltilir ve bu da amortisman planında ileriye dönük bir değişikliğe yol açar.

Amortisman ve itfa payları gelir tablosunda maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, amortismanları ve değer düşüklükleri altında kaydedilir.

Nakit üreten birimler olarak gruplanan sabit kıymetler, değerlerinin azalmış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar ve iptalleri kar veya zararda maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, amortismanları ve değer düşüklükleri altında kaydedilir.

İşletme sabit kıymetleri üzerindeki gerçekleşmiş sermaye kazançları ve zararları diğer varlıklardan net gelirler altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, bileşen bazlı yöntem kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Her bir bileşen, 10 ila 50 yıl arasında değişen kendi faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Amortisman ve itfa payları da dahil olmak üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan kar veya zararlar, diğer faaliyetlerden gelirler ve diğer faaliyetlerden giderler altında muhasebeleştirilir (bakınız Not 4.2).

**Faaliyet kiralamaları kapsamındaki varlıklar**

Grubun filo yönetimi ile ilgili faaliyet kiralamaları kapsamındaki araçlar, ortalama 3 ila 5 yıl arasında değişen kira süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur. Bu araçların amortismanına tabi değeri, satın alma maliyetlerinden kalıntı değerlerinin düşülmesiyle bulunur.

Kiralık araçların satın alma maliyeti, araçların satın alma fiyatının yanı sıra kiracıların kullanımına sunmak için gerekli olan doğrudan ön maliyetleri içerir. Kalıntı değerleri, sözleşmenin sonunda yeniden satış değerlerinin bir tahminidir. Bu tahmin istatistiksel verilere dayanır ve ikinci el araç piyasasındaki fiyat dalgalanmalarını dikkate almak için yılda en az bir kez gözden geçirilir. Kalıntı değerinin ilk tahmine göre azalması veya artması durumunda, tahmindeki bu değişiklik, araç bazında, amortisman planını ileriye dönük olarak değiştirmek için kalan amortismanına tabi değerinde bir düzeltme ile sonuçlanacaktır.

Amortisman ve değer düşüklüğü de dahil olmak üzere faaliyet kiralaması varlıklarına ilişkin kar veya zararlar, diğer faaliyetlerden gelirler ve diğer faaliyetlerden giderler altında muhasebeleştirilir (bakınız Dipnot 4.2).

### Grup tarafından kiralanan varlıklar için kullanım hakları

#### KİRALAMA

##### Kira sözleşmesinin tanımı

Bir sözleşme, kiralayana bir bedel karşılığında belirli bir süre için tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkı veriyorsa kiralama işlemidir ya da kiralama işlemi içermektedir:

- Kontrol, müşterinin hem tanımlanan varlığın kullanımını yönlendirme hakkına hem de kiralama süresi boyunca bu kullanımdan kaynaklanan ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkına sahip olması durumunda sağlanır;
- Tanımlanan bir varlığın varlığı, kiraya veren açısından, kiralanan varlık için önemli ikame haklarının bulunmamasına bağlıdır; bu koşul, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan gerçekler ve koşullar dikkate alınarak ölçülür. Kiraya verenin kiralanan varlığı serbestçe ikame etme seçeneğine sahip olması durumunda, sözleşmenin amacı bir varlık değil bir kapasite sağlamak olduğundan, sözleşme kiralama olarak nitelendirilemez;
- Bir varlığın kapasite kısmı fiziksel olarak farklıysa (örneğin bir binanın bir katı) yine de tanımlanmış bir varlıktır. Tersine, kapasitenin veya bir varlığın fiziksel olarak belirgin olmayan bir kısmı tanımlanmış bir varlık teşkil etmez (örneğin, bir birim içinde önceden tanımlanmış bir yeri olmayan bir ortak çalışma alanının kiralınması).

##### Kiralama ve kiralama dışı bileşenlerin ayrılması

Bir sözleşme, bir varlığın kiraya veren tarafından kiralınmasının yanı sıra kiraya veren tarafından ek hizmetlerin sağlanmasını da kapsayabilir. Bu senaryoda kiracı, sözleşmenin kiralama bileşenlerini kiralama dışı bileşenlerden ayırabilir ve ayrı olarak ele alabilir. Sözleşmede öngörülen kira ödemeleri, kiralama bileşenleri ile kiralama dışı bileşenler arasında, bunların ayrı ayrı fiyatları (sözleşmede doğrudan belirtildiği veya gözlemlenebilir tüm bilgilere dayanarak tahmin edildiği şekliyle) esas alınarak ayrıştırılmalıdır. Kiracının kiralama bileşenlerini kiralama dışı bileşenlerden (veya hizmetlerden) ayıramaması durumunda, sözleşmenin tamamı kiralama olarak değerlendirilir.

#### KİRALAMA SÜRESİ

##### Kira süresinin tanımı

İndirilecek kira ödemelerinin belirlenmesinde uygulanacak kira süresi, kiralamanın iptal edilemeyecek süresine göre aşağıdaki hususlar dikkate alınarak düzeltilir:

- Kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma opsiyonları;
- Ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken feshetme opsiyonları.



\* Kiracının bu opsiyonu kullanacağından makul ölçüde emin olması halinde.

\*\* Kiracının bu opsiyonu kullanmayacağından makul ölçüde emin

Uzatma veya erken feshetme opsiyonlarının kullanılması veya kullanılmamasına ilişkin makul kesinliğin ölçülmesinde, özellikle bu opsiyonların kullanılması veya kullanılmaması için ekonomik bir teşvik oluşturabilecek tüm olgu ve koşullar dikkate alınacaktır:

- Bu seçeneklerin kullanılmasına ilişkin koşullar (uzatma durumunda kira ödemelerinin miktarının veya erken feshetme için uygulanabilecek cezaların miktarının ölçülmesi dahil);
- Kiralanan binada yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli düzenler);
- Sözleşmenin feshedilmesiyle ilişkili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşınma maliyetleri, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlık için araştırma maliyetleri, vb.);
- Kiralanan varlığın kendine özgü niteliği, konumu veya ikame varlıklarının mevcudiyeti açısından kiracı için önemi (özellikle erişilebilirlik, beklenen trafik veya konumun prestiji göz önüne alındığında ticari açıdan stratejik yerlerde bulunan şubeler için);
- Benzer sözleşmelerin yenilenme geçmişi ve varlıkların gelecekteki kullanım stratejisi (örneğin, ticari şube ağının yeniden konuşlandırılması veya yeniden düzenlenmesi olasılığına dayalı olarak).

Kiracı ve kiraya verenin her biri, diğer tarafın önceden onayını almaksızın ve önemsiz bir ceza dışında hiçbir ceza ödemeksizin kiralamayı feshetme hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve dolayısıyla artık bir kira yükümlülüğü yaratmaz.

Fransa'da, şubeler tarafından kullanılan binalar üzerindeki mülk kiralamalarının çoğu, üç ve altı yıllık sürelerin sonunda erken feshetme opsiyonu olan dokuz yıllık kiralamalardır ("3/6/9" olarak anılan kiralamalar); dokuz yıllık sürenin sonunda, yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi zımni anlaşma ile beş yıllık bir süre için yenilenir. Bu beş yıllık süre, lokasyonun kalitesine, büyük yatırımların tamamlanmasına veya belirlenen bir grup şubenin planlanan kapanışına bağlı olarak değiştirilebilir.



**Kira süresinin değiştirilmesi**

Kiracının kira sözleşmesinde yer alan opsiyonları kullanmayı gözden geçirmesine neden olan koşulların değişmesi ya da kiracının kira sözleşmesinde yer almayan (ya da yer alan) bir opsiyonu kullanmasını (ya da kullanmamasını) sözleşmeye bağlı olarak zorunlu kılan olayların ortaya çıkması durumunda, kira süresi 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 MUHASEBELEŞTİRME**

Aşağıda açıklanan istisnalar dışında, kiracı bilançosunun aktifinde bir kullanım hakkı varlığı ve bilançosunun pasifinde bir kira yükümlülüğü muhasebeleştirilmelidir.

Kiracı, gelir tablosunda, kira yükümlülüğü üzerinden hesaplanan faiz giderini Net bankacılık geliri altında ve kullanım hakkı amortismanını maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa, amortisman ve değer düşüklüğü altında muhasebeleştirmelidir.

Kira ödemeleri kısmen kira yükümlülüğünü azaltacak ve kısmen de bu yükümlülüğü faiz gideri olarak geri ödeyecektir.

**Muafiyetler ve istisnalar**

Grup, yeni kiralama uygulamasını bir yıldan kısa süreli sözleşmelere (yenileme opsiyonları dahil) ve standardın Karar Gerekçeleri'nde belirtilen 5.000 ABD Doları tutarındaki muafiyet eşliğini uygulayarak düşük değerli kalemlere ilişkin sözleşmelere uygulamamaktadır (eşik, kiralanan varlığın birim başına yenileme maliyetine göre ölçülmelidir).

**Kira ödeme tutarları**

Kira yükümlülüğünün ölçümünde dikkate alınacak ödemeler, bir endekse (örneğin tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyet endeksi) dayalı sabit ve değişken kira ödemeleri ile uygulanabilir olduğu durumlarda, kiracının kalıntı değer garantileri, satın alma opsiyonları veya erken sonlandırma cezaları için kiraya verene ödemeyi beklediği fonları içerir.

Ancak, kiralanan varlığın kullanımına endekslenen değişken kira ödemeleri (örneğin hasılat veya kilometreye endekslenen) kira yükümlülüğünün ölçümünde dikkate alınmaz. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye bağlı endekslerdeki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelire kaydedilir.

Kira ödemeleri, katma değer vergisi düşülmüş tutarları üzerinden dikkate alınmalıdır. Buna ek olarak, bina kiralamalarında, yetkili kamu otoriteleri tarafından belirlenen tutarları değişken olduğu için, kiraya verenler tarafından aktarılan işgal vergileri ve emlak vergileri kira yükümlülüğünün dışında tutulacaktır.

**Kira yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi**

Yükümlülüğün başlangıç tutarı, kiralama süresi boyunca ödenecek kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerine eşittir.

Bu kira yükümlülüğü daha sonra etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür: her bir kira ödemesinin bir kısmı daha sonra gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilir ve bir kısmı da bilançodaki kira yükümlülüğünden kademeli olarak düşülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün tutarı, kiralamada değişiklik yapılması, kira süresinin yeniden tahmin edilmesi veya endekslerin ya da oranların uygulanmasıyla ilgili kira ödemelerindeki sözleşmeye bağlı değişikliklerin hesaba katılması durumunda düzeltilebilir.

Uygulanabilir olduğu durumlarda, kiracı ayrıca, kiralama sona erdiğinde üstlenilecek olan kiralanan varlığı eski haline getirme maliyetlerini karşılamak için yükümlülüklerinde bir karşılık ayırmalıdır.

**Kullanım hakkının tanınması**

Kiralanan varlığın kullanıma hazır olduğu tarihte, kiracı, bilançonun aktif tarafında, kira yükümlülüğünün başlangıç değerine eşit bir tutarı, artı, uygulanabilir olduğu ölçüde, başlangıçtaki doğrudan maliyetleri (örneğin, onaylı bir kira sözleşmesinin düzenlenmesi, kayıt ücretleri, müzakere ücretleri, ön uç ücreti, özel mülkiyet hakkı, kira primi, vb), avans ödemeleri ve restorasyon maliyetlerini içeren bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Bu varlık daha sonra, kira yükümlülüğünün ölçümü için uygulanan kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman esasına göre amortisman tabi tutulur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünde olduğu gibi, kira sözleşmesinde değişiklik yapılması durumunda varlığın değeri düzeltilebilir.

Kullanım hakkı, kiracının bilançosunda, tam mülkiyete sahip olunan aynı türdeki gayrimenkullerin girildiği duran varlık kalemleri altında gösterilir. Eğer kiralama, binanın eski kiracısına bir kullanım hakkının ilk ödemesini öngörüyorsa, bu hakkın tutarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak belirtilir ve kullanım hakkıyla aynı başlık altında sunulur.

**Kira iskonto oranları**

Grup, kira ödemelerini ve kira yükümlülüklerinin tutarını iskonto etmek için kiracıların artan borçlanma oranını kullanır. Kendi yerel piyasalarında kendilerini doğrudan yeniden finanse edebilen işletmeler için artan borçlanma oranı, borçlanma koşulları ve işletmenin kredi riski göz önünde bulundurularak Grup düzeyinde değil, kiracı işletme düzeyinde belirlenir. Grup aracılığıyla kendilerini yeniden finanse eden işletmeler için, artan borçlanma oranı Grup tarafından belirlenir.

İskonto oranları, kiracı işletmelerin para birimine, ülkesine ve sözleşmelerin tahmini vadesine göre belirlenir.



## MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021	Increases/ allowances	Disposals/ reversals	Diğer movements	31.12.2022
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>					
Brüt tutar	8,410	974	(146)	(258)	8,980
Amortisman ve değer düşüklükleri	(5,677)	(637)	110	106	(6,098)
<b>Maddi Varlıklar (w/o faaliyet kiralama alanı kapsamındaki varlıklar)</b>					
Brüt tutar	11,463	509	(519)	(422)	11,031
Amortisman ve değer düşüklükleri	(6,859)	(544)	439	222	(6,742)
<b>Faaliyet kiralama alanı kapsamındaki varlıklar</b>					
Brüt tutar	31,080	12,075	(9,524)	(698)	32,933
Amortisman ve değer düşüklükleri	(8,514)	(3,749)	3,070	331	(8,862)
<b>Investment Property</b>					
Brüt tutar	32	9	(13)	2	30
Amortisman ve değer düşüklükleri	(20)	(1)	2	-	(19)
<b>Kullanım Hakları</b>					
Brüt tutar	3,181	402	(249)	(113)	3,221
Amortisman ve değer düşüklükleri	(1,128)	(447)	119	71	(1,385)
<b>TOPLAM</b>	<b>31,968</b>	<b>8,591</b>	<b>(6,711)</b>	<b>(759)</b>	<b>33,089</b>

## FAALİYET KİRALAMASI VARLIKLARINA İLİŞKİN ASGARİ ÖDEME ALACAKLARININ DÖKÜMÜ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Beş yıldan kısa sürede ödenmesi gerekenler	25,016	22,371
Bir yıldan kısa sürede ödenmesi gereken ödemeler	8,081	8,319
Bir ila iki yıl arasında vadesi gelen ödemeler	6,628	5,905
İki ila üç yıl arasında vadesi gelen ödemeler	5,788	5,090
Üç ila dört yıl arasında vadesi gelen ödemeler	3,639	2,437
Dört ila beş yıl arasında vadesi gelen ödemeler	880	620
Beş yıldan daha uzun sürede ödenmesi gereken ödemeler	43	168
<b>TOPLAM</b>	<b>25,059</b>	<b>22,539</b>

## GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ DURAN VARLIKLARIN KİRALAMALARA İLİŞKİN BİLGİLER

	Mülk Kiralamaları
	Kiralamaların çoğu (%90'dan fazlası) ticari ve ofis alanlarının kiralanması için yapılan bina kiralamalarını içermektedir:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ticari alanlar, Grubun Fransız ve uluslararası bireysel bankacılık ağlarındaki şubelerdir. Fransa'da, sözleşmeye bağlanan mülk kiralamalarının çoğunluğu, üç ve altı yıllık erken fesih opsiyonları olan 9 yıllık ticari kiralamalardır ("3/6/9" kiralamaları olarak adlandırılır). Bu 9 yıllık sürenin sonuna kadar yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi otomatik olarak uzatılır;</li> <li>■ Ofis binaları, Grubun Fransız genel merkezine veya ana yabancı iştiraklerin yerel genel merkezlerine rapor veren belirli departmanlar için ve ana uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmıştır: Londra, New York, Hong Kong.</li> </ul>
	Fransa dışında, kalan kira süreleri genellikle 10 yılın altındadır. Rusya gibi bazı ülkelerde kira sözleşmeleri yıllık olabilir ve isteğe bağlı olarak otomatik yenileme yapılabilir. Diğer yerlerde, özellikle Londra ve New York'ta, kira süreleri 25 yıla kadar çıkabilmektedir.
	Ekipman Kiralamaları
	Diğer kiralamalar (%10'dan az) çoğunlukla bilgisayar ekipmanı kiralamaları ve çok küçük bir oranda araç kiralamalarından oluşmaktadır.

## KİRALAMA İŞLEM MALİYETLERİ VE ALT KİRALAMA GELİRLERİNE GENEL BAKIŞ TABLOSU

	31.12.2022			
(Milyon EURO olarak)	Gayrimenkul	IT	Diğerleri	Toplam
Kiralama	(440)	(47)	(8)	(495)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(37)	(0)	(0)	(37)
Kullanım hakkı varlıkları için amortisman gideri	(361)	(42)	(4)	(407)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin giderler	(29)	(1)	(3)	(33)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasına ilişkin giderler	(1)	(4)	(1)	(6)
Değişken kira ödemelerine ilişkin giderler	(12)	(0)	(0)	(12)
Alt kiralama geliri	11	-	-	11
	31.12.2021			
(Milyon EURO olarak)	Gayrimenkul	IT	Diğerleri	Toplam
Kiralama	(470)	(45)	(8)	(523)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(39)	-	-	(39)
Kullanım hakkı varlıkları için amortisman gideri	(385)	(41)	(3)	(429)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin giderler	(36)	-	(3)	(39)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasına ilişkin giderler	(2)	(4)	(2)	(8)
Değişken kira ödemelerine ilişkin giderler	(8)	-	-	(8)
Alt kiralama geliri	14	-	-	14

## NOT 8.5 Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketler

				Grubun sermayedeki payı	Grubun oy hakkı		
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Güney Afrika							
(1)	SGJOHANNESBURG	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Cezayir							
	ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.81	99.99	99.99
	SOCIETE GENERALE ALGERIE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Almanya							
	ALD AUTOLEASING D GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD INTERNATIONAL GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD LEASE FINANZ GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.94	99.94	90	51
	BDK LEASING UND SERVICE GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	CAR PROFESSIONAL FUHRPARKMANAGEMENTUND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	CARPOOL GMBH	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
(6)	FLEETPOOL GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	0	100	0
	GEFA BANK GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GMBH	Finansman Uzmanı	EFS	100	100	100	100
	HANSEATIC BANK GMBH & COKG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75	75	75	75
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FUR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	75	75	100	100
	HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GMBH	Services	Tam konsolidasyon	75	75	100	100
	INTERLEASING DELLO HAMBURG G.M.B.H.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 4 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(2)	RED & BLACK AUTO GERMANY 5 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 6 UG	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 7	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO GERMANY 8	Finans Şirketi Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	RED & BLACK AUTO GERMANY 9 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)		Tam konsolidasyon	100	0	100	0
	SG EQUIPMENT FINANCE GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG FRANCFORT	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GMBH	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

## NOT 8 | KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
<b>Almanya</b>	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
(1)	SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
(1)	SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Avustralya</b>						
	SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SYDNEY BRANCH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Austria</b>						
	ALD AUTOMOTIVE FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GMBH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
(1)	SG VIENNE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Belarus</b>						
	ALD AUTOMOTIVE LLC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
<b>Belgium</b>						
	AXUS FINANCE SRL	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	AXUS S.A./NV	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	BASTION EUROPEAN INVESTMENTS S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	60.74	60.74	100
	PARCOURS BELGIUM	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
(1)	SG BRUXELLES	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
(1)	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELGIAN BRANCH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Benin</b>						
	SOCIETE GENERALE BENIN	Bankacılık	Tam konsolidasyon	93.43	93.43	94.1
<b>Bermuda</b>						
	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD.	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Brazil</b>						
	ALD AUTOMOTIVE S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
<b>Bulgaria</b>						
	ALD AUTOMOTIVE EOOD	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
<b>Burkina Faso</b>						
	SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Bankacılık	Tam konsolidasyon	51.27	51.27	52.61

Grubun sermayedeki payı							
Grubun oy hakkı							
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Cayman Adaları							
	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Kamerun							
	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Bankacılık	Tam konsolidasyon	58.08	58.08	58.08	58.08
Kanada							
	13406300 CANADA INC. (EX-SOCIETE GENERALE CANADA)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (CANADA BRANCH)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Şili							
	ALD AUTOMOTIVE LIMITADA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
Çin							
	SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Kolombiya							
	ALD AUTOMOTIVE S.A.S	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
Kongo							
	SOCIETE GENERALE CONGO	Bankacılık	Tam konsolidasyon	93.47	93.47	93.47	93.47
Güney Kore							
	SG SECURITIES KOREA CO. LTD.	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG SEOUL	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Fildişi Sahili							
	SOCIETE GENERALE CAPITAL SECURITIES WEST AFRICA	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	71.25	71.25	99.98	99.98
	SOCIETE GENERALE CÔTE D'IVOIRE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	73.25	73.25	73.25	73.25
Hırvatistan							
	ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA. TRGOVINU I USLUGE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
Curacao							
(2)	SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE N.V	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
Danimarka							
	ALD AUTOMOTIVE A/S	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	NF FLEET A/S	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60.75	63.85	80	80
Birleşik Arap Emirlikleri							
(1)	SOCIETE GENERALE, DIFC BRANCH (EX-SOCIETE GENERALE DUBAI)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
İspanya							
	ALD AUTOMOTIVE S.A.U.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALTURA MARKETS, SOCIEDADDE VALORES, S.A.	Broker/Komisyoncu	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
(1)	GENEFIM SUCURSALEN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.U (EX-SG EQUIPMENT FINANCE IBERIA, E.F.C, S.A.)	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, S.L.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.L. (EX-SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.A.)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SODEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	SOLUCIONESDE RENTING Y MOVILIDAD, S.L. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	0	100	0
Estonya							
	ALD AUTOMOTIVE EESTI A.S.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	56.96	59.87	75.01	75.01
Amerika Birleşik Devletleri							
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES, LLC	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG AMERICAS, INC.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG CONSTELLATION, INC.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE USA CORP.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG MORTGAGE FINANCE CORP.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG STRUCTURED PRODUCTS, INC.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(5)	SGAIH, INC.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
(1)	SOCIETE GENERALE (NEW YORK)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIQUIDITY FUNDING, LLC	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Finland							
	AXUS FINLAND OY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	NF FLEET OY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60.75	63.85	80	80
Fransa							
	29 HAUSSMANN EQUILIBRE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	87.1	87.1	87.1	87.1
	29 HAUSSMANNEURO RDT	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	58.1	58.1	58.1	58.1
	29 HAUSSMANN SELECTION EUROPE –K	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	45.23	45.23	45.23	45.23
	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	68.7	68.7	68.7	68.7
	908 REPUBLIQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	32	40	40
	AIR BAIL	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	AIX – BORDDU LAC – 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	AIX – BORDDU LAC – 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	ALD	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	75.94	79.82
	ALFORTVILLE BAIGNADE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
	AMPERIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	AMUNDI CREDIT EURO –P	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	57.43	57.43	57.43	57.43
	ANNEMASSE-ILLOT BERNARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
	ANTALIS S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ANTARES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	45	45	45	45
	ANTARIUS	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ARTISTIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
(3)	AVIVA INVESTORS RESERVE EUROPE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	69.35	0	69.35
	BANQUE COURTOIS	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Bankacılık	Tam konsolidasyon	50	50	50	50
	BANQUEKOLB	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	99.97	100	99.97
	BANQUE LAYDERNIER	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	BANQUENUGER	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	BANQUEPOUYANNE	Bankacılık	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
	BANQUE RHONE-ALPES	Bankacılık	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	99.99	99.99



## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	BANQUETARNEAUD	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
	BAUME LOUBIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	BERLIOZ	Sigorta	Tam konsolidasyon	84.05	84.05	84.05
	(3) BOURSORAMA INVESTISSEMENT	Hizmetler	Tam konsolidasyon	0	100	0
	(6) BOURSORAMAMASTER HOME LOANS FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
	BOURSORAMA S.A.	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100
	BREMANY LEASE S.A.S.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	CENTRE IMMO PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	100
	COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.89	99.89	99.89
	CONTE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	CRÉDIT DUNORD	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
	DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	89.94	89.94	89.94
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	79.78	79.78	79.78
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	78.34	78.34	78.34
	DISPONIS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	100
	ECHQUIER AGENOR EURO SRI MID CAP	Sigorta	Tam konsolidasyon	40.85	40.85	40.85
	ESNI –COMPARTIMENT SG-CRÉDIT CLAIMS – 1	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	ETOILE CAPITAL	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	99.99	100	99.99
	ETOILE MULTI GESTION EUROPE-C	Sigorta	Tam konsolidasyon	51.59	51.59	51.59
	ETOILE MULTI GESTION USA – PART P	Sigorta	Tam konsolidasyon	35.18	35.18	35.18
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100
	FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	51
	(6) FCTLAROCHE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
	FEEDER LYXE ST50 D6	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	FEEDER LYXOR CAC40 D2-EUR	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı		
Ülke			Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Fransa	(3)	FEEDER LYXOR CAC40 D6	Sigorta	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
	(2)	FEEDER LYXOR EURO STOXX 50 – D9	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	99.98	0	99.98
		FENWICK LEASE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	100	100
		FINASSURANCE SNC	Sigorta	Tam konsolidasyon	98.89	98.89	99	99
		FRANFINANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	99.99	99.99
		FRANFINANCE LOCATION	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	100	100
		GALYBET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENEBANQUE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENECAL FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENECAR– SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ETDE REASSURANCE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENECOMI FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	99.64	100	99.64
		GENEFIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENEFINANCE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENEGIS I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENEGIS II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		GENEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	56.56	56.68	56.56	56.68
		GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(6)	HAGA NYGATA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
	(6)	HIPPOLYTE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
		HYUNDAI CAPITAL FRANCE (EX SEFIA)	Finansman Uzmanı	Özkaynak (önemli etki)	49.95	99.89	50	100
		ILOT AB	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
		IMMOBILIERE PROMEX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
		INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		INVESTISSEMENT 81	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		JSJ PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	45	45	45	45
		LA CORBEILLERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	24	40	40

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	99.99	100	100
	LES ALLEES DEL'EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	34	34	34	34
	LES JARDINS D'ALHAMBRA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
	LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
	LES MESANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	55	55	55	55
	LES TROIS LUCS 13012	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	LES VILLAS VINCENTI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
	L'HESPEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
	LOTISSEMENT DES FLEURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
	LYON LA FABRIC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	LYX ACT EURO CLIMAT-D3EUR	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	LYX ACT EURO CLIMAT-DEUR	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT D4 EUR	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	LYXOR GL OVERLAY F	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	87.27	87.27	87.27	87.27
	LYXOR SKYFALL FUND	Sigorta	Tam konsolidasyon	88.98	88.98	88.98	88.98
	MEDITERRANEE GRAND ARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	NORMANDIE REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	OPCI SOGECAPIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ORADEA VIE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ORPAVIMOB	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı		
Ülke			Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	(5)	PACTIMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
		PARCOURS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PARCOURS ANNECY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PARCOURSBORDEAUX	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PARCOURS NANTES	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PARCOURS STRASBOURG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PARCOURSTOURS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		PAREL	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60	60
		PIERRE PATRIMOINE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(6)	PRIMONIAL DOUBLE IMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
		PRIORIS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	94.89	94.89	95	95
		PROGEREAL (EX-PROGEREAL S.A.)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25.01	25.01	25.01	25.01
		PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	60	100	60
		RED & BLACK AUTO LEASE FRANCE 1	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
		RED&BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(2)	RED&BLACK HOMELOANS FRANCE 1	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
	(6)	RED&BLACK HOMELOANS FRANCE 2	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
		RIVAPRIM REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		S.C.I.DU DOMAINE DESTONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SAGEMCOM LEASE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	99.99	99.99	100	100
		SAINTE-MARTHE ILOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
		SAINTE-MARTHE ILOT D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
		SAINT-MARTIN 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SARL BORDEAUX- 20-26 RUEDU COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı		
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	
Fransa		SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SARL DE LA VECQUERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	32.5	32.5	32.5	32.5
		SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS AMIENS– AVENUE DU GENERAL FOY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100	100
		SAS BF3 NOGENT THIERS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	20	20	20	20
		SAS BONDUES–CŒUR DE BOURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	20	25	25
		SAS COPRİM RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS ECULLY SO'IN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	75	75	75	75
		SAS FOCH SULLY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	90	90	90	90
		SAS MERIGNAC OASIS URBAINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	90	90	90	90
	(2)	SAS MSFRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	0	40	0	40
		SAS NOAHO AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS NORMANDIE HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS NORMANDIE RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS NOYALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	28	28	28	28
		SAS ODESSA DEVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	49	49	49	49
		SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SAS PAYSAGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51	51
		SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100	100
	(6)	SAS RÖzkaynak (önemli etki)DENCE AUSTRALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	77	0	77	0
		SAS RÖzkaynak (önemli etki)DENCIAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	68.4	68.4	68.4	68.4

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SAS ROANNELATRILOGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	41	41	41
	SAS SCENES DE VIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SAS SOAX PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	58.5	58.5	58.5
	SAS SOGEBROWN POISSY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	50	100
	SAS SOGEMYSJ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51
	(5) SAS SOGEPROM TERTIAIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SAS SOJEPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100
	SAS TIR A L'ARC AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	JO	50	50	50
	SAS VILLENEUVE D'ASCQ – RUE DES TECHNIQUES BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50
	SCCV 282 MONTOLIVET 12	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	49	49	49
	SCCV BAC GALLIENI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51
	(2) SCCV BAHIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	51	0
	SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV BOURGBROU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	SCCV BRON CARAVELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCCV CAEN PANORAMIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SCCV CANNES JOURDAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV CHARTREUX LOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCCV CHARTREUX LOTS B-D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCCV CHOISY LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	67	100
	SCCV CLICHY BAC D'ASNIERES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	75	100	75
	SCCV CLICHY BRC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	(6) SCCV COLOMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	28.66	0	49
	SCCV COMPIEGNE – RUE DE L'EPARGNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35
	SCCV CUGNAUX – LEO LAGRANGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV DEVILLE-CARNOT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	SCCV DUNKERQUE PATINOIRE DEVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50
	(6) SCCV EIFFEL FLOQUET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	0	51
	SCCV EPRON – ZAC L'OREEDU GOLF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70
	SCCV ESPACESDE DEMAIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV ETERVILLE ROUTE D'AUNAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV EURONANTES 1E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCCV FAVERGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCCV GAMBETTA LA RICHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	25	25
	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70
	SCCV GIVORS ROBICHON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	85	85	85
	SCCV HEROUVILLE ILOT A2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	33.33	33.33	33.33
	SCCV ISTRES PAPAILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70



		Grubun sermayedeki payı				Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Fransa	SCCV JA LEHAVRE22COTY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
	SCCV JDA OUISTREHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	SCCV KYMA MERIGNAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
	SCCV LA BAULE – LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	25	25	25
	SCCV LA MADELEINE – PRE CATELAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	40.8	51	51
	SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE BRICKS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	49	49	49	49
	SCCV LEBOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	25	25	25
	(6) SCCV LECENTRAL C1.4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	33.4	0	33.4	0
	(6) SCCV LES BASTIDES FLEURIES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	64.29	0	64.29	0
	SCCV LES ECRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70	70
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	64	64	80	80
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	SCCV LESQUIN PARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
	SCCV L'IDEAL– MODUS 1.0	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
	SCCV LILLE –JEAN MACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	33.4	26.72	33.4	33.4
	SCCV LOOS GAMBETTA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
	(6) SCCV MARCQ EN BAROEUL GABRIEL PERI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	20	0	20	0
	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
	SCCV MEHUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70	70

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

		Grubun sermayedeki payı				Grubun oy hakkı		
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	
Fransa		SCCV MONROC –LOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCCV MONS EQUATION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	50	40	50	50
	(2)	SCCV MONTREUIL ACACIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	80	0	80
		SCCV NICE ARENAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SCCV NOGENT PLAISANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60	60
		SCCV NOISY BOISSIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51	51
		SCCV PARIS ALBERT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
	(2)	SCCV PARK OCEAN II	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	0	35	0	35
		SCCV PRADES BLEU HORIZON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51	51
		SCCV QUAI NEUF BORDEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
		SCCV ROUEN27 ANGLAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SCCV ROUSSET– LOT 03	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70	70
		SCCV SAINT JUST DAUDET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
		SCCV SAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
		SCCV SENGHOR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
		SCCV SENSORIUM BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
		SCCV SENSORIUM LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
		SCCV SOGAB ILE DE FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
		SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
		SCCV SOGEPROM LYON HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SCCV SOPRAB IDF (EX SCCV ROMAINVILLE DUMAS)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70	70

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı		
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	
Fransa		SCCV STSMARTINDU TOUCH ILOT S9	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCCV SWING RIVE GAUCHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCCV TALENCE PUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	95	95	95	95
	(2)	SCCV TASSIN -190 CDG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	0	35	0	35
	(6)	SCCV TOULOUSE LES IZARDS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	0	51	0
		SCCV TRETSS CASSIN LOT 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70	70
		SCCV VERNAILSON– RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCCV VERNONNET-FIESCHI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	51	51	51
		SCCV VILLA CHANZY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
		SCCV VILLA VALERIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
		SCCV VILLAS URBAINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80	80
		SCCV VILLENAVE D'ORNON GARDENVO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	25	25	25
		SCCV VILLENEUVE D'ASCQ- RUE DES TECHNIQUES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
	(6)	SCCV VILLENEUVE VILLAGE BONGARDE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	51	0	51	0
		SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SCCV WAMBRECHIES RÖzkaynak (önemli etki)STANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	40	50	50
		SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		SCI 637 ROUTE DEFRANS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30	30
		SCI AQPRIM PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	79.8	79.8	50	50
		SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	42	42	50	50

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SCI AVARICUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	99	99	99
	SCI CENTRE IMMO PROMOTION RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	100
	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCIDU PARC SAINT ETIENNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCILAMANTILLA COMMERCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCI L'ACTUEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80
	(2) SCILE DOMAINEDU PLESSIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	0	20	0
	SCILE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	40	40	40
	SCILE MANOIRDE JEREMY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	(2) SCI LES BAINOTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	0	40	0
	SCI LES CASTELLINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SCI LES PORTES DULEMAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70
	(2) SCI LIEUSAINTE RUE DE PARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	0	50	0
	SCI LINAS CŒUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	71	70	71
	SCI LOCMINE –LAMENNAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SCI L'OREE DES LACS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	70	70	70
	SCI MONTPELLIER JACQUES CŒUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
(6)	SCI PRIMO E+	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
(6)	SCI PRIMO N+	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
(6)	SCI PRIMO N+2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
(6)	SCI PRIMO N+3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100
	SCI PROJECTIM MARCQ CŒUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	48	60
	SCI PRONY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SCI QUINTEFEUILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	SCI RÖzkaynak (önemli etki)DENCE DUDONJON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	40	40	40
	SCI RHINETMOSELLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
(2)	SCI RHINETMOSELLE 2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SCI RIVAPRIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCI RIVAPRIM RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCI SAINT-OUEN L'AUMONE – L'OISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	38	38	38
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	52.8	52.8	66
	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	100
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	80	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SCI SOGEPROM LYON RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCI TERRES NOUVELLES FRANCILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	80	80	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SCI VILLA EMILIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22 NEUILLY-SUR-SEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SERVIPAR	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
	SG29HAUSSMANN	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SG ACTIONS EURO	Sigorta	Tam konsolidasyon	47.75	47.75	47.75
	SG ACTIONS EURO SELECTION	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	40.05	40.05	40.05
	SG ACTIONS FRANCE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	38.14	38.14	38.14
	SG ACTIONS LUXE-C	Sigorta	Tam konsolidasyon	84.25	84.25	84.25
	SG ACTIONS MONDE	Sigorta	Tam konsolidasyon	67.59	67.59	67.59
	SG ACTIONS MONDE EMERGENT	Sigorta	Tam konsolidasyon	60.05	60.05	60.05
	SG ACTIONS US	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	65.06	65.06	65.06
	(3) SG ACTIONSUSTECHNO	Sigorta	Tam konsolidasyon	0	85.08	0
	(6) SG AMUNDI MONETAIRE ISR	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	0	100
	(6) SG BLACKROCK ACTIONS US ISR	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	0	100
	(6) SG BLACKROCK FLEXIBLE ISR	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	0	100
	SG CAPITAL DEVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SG FLEXIBLE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	92.48	92.48	92.48
	SG OBLIG ETAT EURO-R	Sigorta	Tam konsolidasyon	79.94	79.94	79.94
	SG OBLIGATIONS	Sigorta	Tam konsolidasyon	82.92	82.92	82.92
	SGOPCIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	97.95	97.95	97.95
	SG OPTION EUROPE	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	72.77	72.77	72.77
	(6) SGA 48-56 DESMOULINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	99	0	99
	SGA AXAIM US CORE HY LOWCARBON	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SGA AXAIM US SD HY LOWCARBON	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGA INFRASTRUCTURES	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGB FINANCE S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	50.94	50.94	51
	SGEF S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGI 10-16 VILLE L'EVEQUE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGI 1-5 ASTORG	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGI HOLDING SIS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SGI PACIFIC	Sigorta	Tam konsolidasyon	89.24	86.17	89.53
	SHINE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	90.9	80.6	90.9
	SNC CŒUR 8EME MONPLAISIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	(2) SNC COPRIM RÖzkaynak (önemli etki) DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SNCD'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	33.33	33.33	33.33
	SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40
	SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	33.33	33.33	33.33
	SOCIETE ANONYMEDE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	45	45	45
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	50	50	50
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE PIERLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	28	28	28
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	99.99	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY – ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	20	20	20
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LE BOTERO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30



## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE SEPTMES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	25	25	25
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35
	(2) SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE NAXOU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	(2) SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE TOULDI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VERT COTEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35
	SOCIETE DEBOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE DELARUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	99.91	100
	SOCIETE DES TERRAINS ET IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	99.98	100
	SOCIETE DUPARC D'ACTIVITE DE LA VALENTINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	30	30	30
	(5) SOCIETE FINANCIERE D'ANALYSE ET DE GESTION	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SOCIETE GENERALE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL FINANCE	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FACTORING	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(5) SOCIETE GENERALE PARTICIPATIONS INDUSTRIELLES	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER "SOGEBAIL"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GAYRİMENKUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SFH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(6) SOCIETE GENERALE VENTURES	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	0	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100

Ülke	Faaliyet Alanı	Metot*	Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
			31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Fransa	SOFIDY CONVICTIONS IMMOBILIERES	Sigorta	Tam konsolidasyon	35.1	35.1	35.1
	SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	99.99	100
	SOGÉ PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉACT.SELEC.MON	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	99.78	99.78	99.78
	(6) SOGÉAX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60	0	60
	SOGÉCAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAP	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAP – DIVERSIFIED LOANS FUND	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAP DIVERSIFIE 1	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAP EQUITY OVERLAY (FEEDER)	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉCAPIMMO 2	Sigorta	Tam konsolidasyon	90.71	89.39	90.84
	SOGÉFIM HOLDING	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉFIMUR	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉFINANCEMENT	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉFINERG FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉLEASE FRANCE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉPIERRE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(5) SOGÉPROM ALPES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
	SOGÉPROM ALPES HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	SOGÉPROM CENTRE-VAL-DE-LOIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

			Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı			
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	
Fransa		SOGEPROM COTE D'AZUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(5)	SOGEPROM CVL SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
		SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGEPROM LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGEPROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGEPROM REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(5)	SOGEPROM RÖzkaynak (önemli etki)DENCES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
		SOGEPROM SERVICES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGEPROM SUD REALISATIONS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGESSUR	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		SOGEVIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	98.75	85.55	98.75	85.55
		ST BARNABE 13004	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		STAR LEASE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		TEMSYS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	(6)	TRANSACTIS	Hizmetler	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	0	50	0
		TREEZOR S.A.S.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	95.12	100	95.12	100
		URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	(6)	VALMINCO	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
		VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
		VG PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	35	35	35	35
		VIENNE BON ACCUEIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (İş Ortaklığı)	50	50	50	50
		VILLA D'ARMONT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Özkaynak (önemli etki)	40	40	40	40
Ghana								
	SOCIETE GENERAL GHANA PLC (EX-SOCIETE GENERALE GHANA LIMITED)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	60.22	60.22	60.22	60.22	

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Cebelitarık							
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1) (6)	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED GIBRALTAR BRANCH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
Yunanistan							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. LEASEOFCARS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
Gine							
	SOCIETE GENERALE GUINEE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	57.93	57.94	57.93	57.94
Ekvator Ginesi							
	SOCIETE GENERALEDEBANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	52.44	52.44	57.23	57.23
Hong Kong							
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG CAPITAL FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG CAPITAL FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG CORPORATE FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG CORPORATE FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SGHONG KONG	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SGL ASIA HK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG)1 LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG)5 LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Macaristan							
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK- KEZELO ES FINANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Jersey Adası							
	ELMFORD LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HANOM II LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HANOM III LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	J D CORPORATE SERVICES LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON CUSTODIAN SERVICES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGHAMBROS NOMINEES (JERSEY) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGHAUSSMANNFUND (EX-LYXOR MASTER FUND)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKLEINWORTHAMBROS BANK (CI) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1) (6)	SGKLEINWORTHAMBROS BANK LIMITED JERSEY BRANCH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
	SGKLEINWORTHAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKLEINWORTHAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Man Adası							
	KBBIOM LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	50	100	50
	KBTIOM LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Guernsey Adası							
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HTG LIMITED	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON INTERNATIONAL TRUSTEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SGKLEINWORTHAMBROS BANK (CI) LIMITED, GUERNSEY BRANCH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1) (6)	SGKLEINWORTHAMBROS BANK LIMITED GUERNSEY BRANCH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
India							
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
(1)	SGMUMBAI	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE INDIA	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
İrlanda							
	ALD RE DÖzkaynak (önemli etki)GNATED ACTIVITY COMPANY	Sigorta	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	IRIS SPV PLC SERIES MARK	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	IRIS SPV PLC SERIES SOGECAP	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	MERRION FLEET MANAGEMENT LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	NB SOG EMER EUR – I	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG DUBLIN	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS PRIVATE INVESTMENT OFFICE SERVICES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGBT FINANCE IRELAND DÖzkaynak (önemli etki)GNATED ACTIVITY COMPANY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(2)	SOCIETE GENERALE HEDGING DÖzkaynak (önemli etki)GNATED ACTIVITY COMPANY	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED (EX-SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES (IRELAND) LTD)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
İtalya							
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	FIDITALIA S.P.A	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	FRAER LEASING SPA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	74.99	75.02	74.99	75.02
(6)	MORIGI FINANCE S.R.L.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
(6)	RED & BLACK AUTO ITALY S.R.L	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY S.P.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG FACTORING SPA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG LEASING SPA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG LUXEMBOURG ITALIAN BRANCH	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG MILAN	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOCECAP S.A. RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR S.A.	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Japonya							
(1)	SGTOKYO	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HAUSSMANN MANAGEMENT JAPAN LIMITED	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Letonya							
	ALD AUTOMOTIVE SIA	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	56.96	59.86	75	75

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Litvanya							
	UAB ALD AUTOMOTIVE	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	56.96	59.86	75	75
Lüksemburg							
	ALD INTERNATIONAL SERVICES S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	AXUS LUXEMBOURG S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	BARTON CAPITAL S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	CODEIS SECURITIES S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	COVALBA	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	GOLDMAN SACHS 2 G EM MDBP ID	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	IVEFI S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(2)	LYXOR EURO 6M –CLASS SI	Sigorta	Tam konsolidasyon	0	64.37	0	64.37
	MOOREA GLB BALANCED	Sigorta	Tam konsolidasyon	68.08	68.08	68.08	68.08
	PIONEER INVESTMENTS DIVERSIFIED LOANS FUND	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(2)	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY 2 S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	79.82	0	100
	RED & BLACK AUTO LEASE GERMANY S.A.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	SALINGER S.A.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG ISSUER	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGBT ASSET BASED FUNDING S.A	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGBTCI	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGL ASIA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGL RE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL MARKET FINANCE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCING AND DISTRIBUTION	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LIFE INSURANCE BROKER/KOMİSYONCU S.A.	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG LEASING	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE RE S.A.	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DE L'ARSENAL	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOGELIFE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	SOLYS	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	0	100	0
	SPIRE S.A. – COMPARTIMENT 2021-51	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SURYA INVESTMENTS S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	ZEUS FINANCE LEASING S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	0	100	0



				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Madagaskar							
	BFV – SOCIETE GENERALE (EX-BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	70	70	70	70
Malezya							
(6)	ALD MHC MOBILITY SERVICES MALAYSIA SDN BHD	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	45.56	0	60	0
Malta							
(2)	LNG MALTA INVESTMENT 1 LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
(2)	LNG MALTA INVESTMENT 2 LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	100	0	100
Fas							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. MAROC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	35.23	36.58	50	50
	ATHENA COURTAGE	Sigorta	Tam konsolidasyon	58.28	58.23	99.93	99.9
	FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	57.67	57.65	100	100
	LA MAROCAINE VIE	Sigorta	Tam konsolidasyon	79.24	79.77	99.98	99.98
	SG MAROCAINEDEBANQUES	Bankacılık	Tam konsolidasyon	57.67	57.65	57.67	57.65
	SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	31.19	30.97	53.98	53.72
	SOCIETE GENERALEDELEASING AU MAROC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	57.67	57.65	100	100
	SOCIETE GENERALE OFFSHORE	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	57.64	57.62	99.94	99.94
	SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	57.64	57.62	99.94	99.94
	SOGECAPITAL PLACEMENT	Portföy Yönetimi	Tam konsolidasyon	57.66	57.62	99.98	99.94
	SOGEFINANCEMENT MAROC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	57.67	57.65	100	100
Mauritius							
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Moritanya							
(6)	SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	95.5	0	95.5	0
Meksika							
	ALD AUTOMOTIVE S.A. DE C.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD FLEET S.A.DE CV SOFOM ENR	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	SGFP MEXICO, S.A. DE C.V.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Monako							
	SOCIETE DEBANQUE MONACO	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE (SUCCURSALE MONACO)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Norveç							
	ALD AUTOMOTIVE AS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	NF FLEET AS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60.75	63.85	80	80

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Grubun sermayedeki payı							
Grubun oy hakkı							
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Yeni Kaledonya							
	CREDICAL	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	88.34	87.07	98.05	96.64
	SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	90.09	90.1	90.09	90.1
Hollanda							
	ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ASTEROLD B.V.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	AXUS FINANCENL B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	AXUS NEDERLAND BV	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	CAPEREA B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	FORD FLEET MANAGEMENT B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	38.05	0	50.1	0
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SGAMSTERDAM	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX BV	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOGELEASE B.V.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOGELEASE FILMS	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Peru							
	ALD AUTOMOTIVE PERU S.A.C.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
Polonya							
	ALD AUTOMOTIVE POLSKA SP Z.O.O.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	SG EQUIPMENT LEASING POLSKASP Z.O.O.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE S.A. ODDZIAL W POLSCE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Fransız Polinezyası							
	BANQUEDE POLYNÖzkaynak (önemli etki)E	Bankacılık	Tam konsolidasyon	72.1	72.1	72.1	72.1
	SOGELEASE BDP “SAS”	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	72.1	72.1	100	100
Portekiz							
	SGALD AUTOMOTIVE SOCIEDADE GERALDE COMERCIO E ALUGUER DE BENS S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Çek Cumhuriyeti							
	ALD AUTOMOTIVE S.R.O.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ESSEX SRO	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	80	80	100	100
	FACTORING KB	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	KB GAYRİMENKUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	KB SMARTSOLUTIONS, S.R.O.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	KOMERCNI BANKA A.S	Bankacılık	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	60.73	60.73
	KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	Tam konsolidasyon	80.76	80.76	100	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	PROTOS	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	80.33	80.33	100	100
	SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	STD2, S.R.O.	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
	WORLDLINE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Hizmetler	Özkaynak (önemli etki)	0.06	0.61	40	40
Romanya							
	ALD AUTOMOTIVE SRL	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	72.79	75.89	100	100
	BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	60.17	60.17	60.17	60.17
	BRD ASSET MANAGEMENT SAI S.A	Portfolio . Management	Tam konsolidasyon	60.17	60.15	100	100
	BRD FINANCE IFN S.A.	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	80.48	80.48	100	100
	BRD SOGELEASE IFN S.A.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60.17	60.17	100	100
	S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	75	75	75	75
	SOCIETE GENERALE GLOBAL SOLUTION CENTRE ROMANIA	Hizmetler	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR S.A PARIS – SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Birleşik Krallık							
	ACR	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ALD AUTOMOTIVE LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
(1)	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	FORD FLEET MANAGEMENT UK LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	38.05	0	100	0
	FRANK NOMINEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	HORDLE FINANCE B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KBPB NOMINEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KH COMPANY SECRETARIES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON FARMLAND TRUST (MANAGERS) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	75	75	75	75
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(6)	RED & BLACK AUTO LEASE UK 1 PLC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	0	100	0
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (CANADA) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG (MARITIME) LEASING LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE (ARALIK) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG HAMBROS (LONDON) NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGHAMBROS TRUSTCOMPANY LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKLEINWORTHAMBROS BANK LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKLEINWORTHAMBROS LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SGKLEINWORTHAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG LEASING (VARLIKLAR) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Birleşik Krallık		SG LEASING (JUNE) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SG LEASING (MARCH) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SG LEASING (USD) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(2)	SG LEASING (UTILITIES) LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	0	100	0
		SG LEASING IX	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(1)	SG LONDRES	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100
		SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
		STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
	(1)	TYNEVOR B.V. (UK BRANCH)	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100
Rusya	t						
		ALD AUTOMOTIVE OOO	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100
(4)		CJSC SG FINANCE (EX-CLOSED JOINT STOCK COMPANY SG FINANCE)	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		LLC RUSFINANCE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		LLC TELSUCOM	Hizmetler	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		PJSC ROSBANK	Bankacılık	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED LIABILITY COMPANY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB FACTORING LLC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB LEASING LLC	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB SERVICE LLC	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB SPECIALIZED DEPOSITARY LLC	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		RB TRADING LIMITED LIABILITY COMPANY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	0	99.97	0
(4)		SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE LLC	Sigorta	Tam konsolidasyon	0	99.99	0
(4)		SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI LLC	Sigorta	Tam konsolidasyon	0	99.99	0
Senegal							
		SOCIETE GENERALE SENEGAL	Bankacılık	Tam konsolidasyon	64.45	64.45	64.87
Sırbistan							
		ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100

## NOT 8 I KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle	31.12.2022 tarihi itibariyle	31.12.2021 tarihi itibariyle
Singapur							
	SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG SINGAPOUR	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SG TRUST (ASIA) LTD	Finans Şirketi	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Slovakya							
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O.	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	ESSEX FINANCE S.R.O	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	80	80	100	100
(1)	KOMERCNI BANKA SLOVAKIA	Bankacılık	Tam konsolidasyon	60.73	60.73	100	100
(1)	SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAK RUPUBLIC BRANCH)	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	80.33	80.33	100	100
Slovenya							
	ALD AUTOMOTIVE OPERATIONAL LEASING DOO	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
İsveç							
	ALD AUTOMOTIVE AB	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	NF FLEET AB	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	60.75	63.85	80	80
(1)	SOCIETE GENERALE S.A. BANKFILIAL SVERIGE	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
İsviçre							
	ALD AUTOMOTIVE AG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE SCHWEIZ AG	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG ZURICH	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Tayvan							
(1)	SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI BRANCH	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
(1)	SG TAIPEI	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Chad							
	SOCIETE GENERALE TCHAD	Bankacılık	Tam konsolidasyon	56.91	56.86	67.92	67.83
Tayland							
	SOCIETE GENERALE SECURITIES (THAILAND) LTD.	Broker/Komisyoncu	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Togo							
(1)	SOCIETE GENERALE TOGO	Bankacılık	Tam konsolidasyon	93.43	93.43	100	100

				Grubun sermayedeki payı		Grubun oy hakkı	
Ülke		Faaliyet Alanı	Metot*	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2021 tarihi itibarıyla
Tunus							
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Bankacılık	Tam konsolidasyon	55.1	55.1	52.34	52.34
Türkiye							
	ALD AUTOMOTIVE TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100
(1)	SG İSTANBUL	Bankacılık	Tam konsolidasyon	100	100	100	100
Ukrayna							
	ALD AUTOMOTIVE UKRAINE LIMITED LIABILITY COMPANY	Finansman Uzmanı	Tam konsolidasyon	75.94	79.82	100	100

\* Tam konsolidasyon: Full consolidation – JO: Joint Operation (İş Ortaklığı) – EJV: Equity (Joint Venture) (Ortak Girişim – Özkaynak (önemli etki): Equity (significant influence) – EFS: Sadeleştirme amaçlı özkaynak yöntemi (Grup tarafından kontrol edilen ve önemli olmadığı için sadeleştirme amaçlı özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen işletmeler).

- (1) Şubeler.  
 (2) Tasfiye edilen kuruluşlar.  
 (3) Kapsamdan çıkarılanlar.  
 (4) Satılan kuruluşlar.  
 (5) Birleştirilmiştir.  
 (6) Yeni konsolide edilenler.

Autorite des Normes Comptables'ın (ANC, Fransız Muhasebe standartları kurumu) 2 Aralık 2016 tarihli 2016-09 sayılı Yönetmeliği uyarınca konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımları ile ilgili ek bilgiler Societe Generale grubunun <https://investors.societegenerale.com/en/publications-documents> adresindeki web sitesinde mevcuttur.



## NOT 8.6 Yasal Denetçilere Ödenen Ücretler

Societe Generale Grubu'nun konsolide finansal tabloları, bir yandan M. Micha Missakian ve M. Vincent Roty tarafından temsil edilen Ernst & Young et Autres ve diğer yandan Bay Jean-Marc Mickeler ve Bayan Maud Monin tarafından temsil edilen Deloitte et Associates tarafından müştereken tasdik edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin (CACI) tavsiyesi üzerine, 23 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantısı, Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associates'in görev sürelerini altı yıllığına yenilemiştir.

Denetim reformuna ilişkin Avrupa yönetmeliği uyarınca, CACI, göreve başlamadan önce uygunluğunu doğrulamak için Yasal Denetçilerin ("SACC") ve ağıllarının denetim dışı hizmetlerine ilişkin özel bir onay politikası uygulamaktadır.

SACC'nin bir sentezi (onaylanmış veya reddedilmiş) CACI'nın her oturumuna sunulur.

Görev türüne göre (denetim veya denetim dışı) ücretler CACI tarafından yıllık incelemeye sunulur.

Son olarak, kuruluşların ve iş bölümlerinin Finans Departmanları Deloitte et Associates ve Ernst & Young et Autres tarafından gerçekleştirilen denetimlerin kalitesini yıllık olarak değerlendirir. Bu anketin sonuçları CACI'ye sunulur.

Aşağıdaki tablo, bir yandan Ernst & Young et Autres ve diğer yandan Deloitte et Associates tarafından Societe Generale S.A. ve bağlı ortaklıklarına fatura edilen denetçi ücretlerini göstermektedir. Bu tutarlara kendi ağılları tarafından fatura edilen denetçi ücretleri dahil değildir.

		Ernst & Young et Autres		Deloitte et Associés		Toplam	
(KDV hariç milyon Euro olarak)		2022	2021*	2022	2021*	2022	2021*
Yasal denetim, tasdik, ana şirket ve konsolide hesapların incelenmesi	İhraççı	4	4	4	4	8	8
	Tam konsolide edilen bağlı ortaklıklar	4	3	7	6	11	9
<b>DENETİMİ ALT TOPLAMI</b>		<b>8</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>17</b>
Non-audit services (SACC)	İhraççı	-	1	-	1	-	2
	Tam konsolide edilen bağlı ortaklıklar	1	-	1	-	2	-
<b>TOPLAM</b>		<b>9</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>21</b>	<b>19</b>

\* Bir yandan Ernst & Young et Autres ve diğer yandan Deloitte et Associés tarafından Societe Generale S.A. ve bağlı ortaklıklarına fatura edilen ücret tutarlarını, ağılları tarafından tahsil edilen ücretler hariç olmak üzere sunmak amacıyla, tutarlar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ilişkin yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler, esas olarak genişletilmiş denetim prosedürleri (mutabık kalınan prosedürler) ve rahatlık mektuplarından oluşmaktadır. Ayrıca, özel olarak ve münhasıran denetçilere verilen 0,7 milyon Euro tutarındaki hizmetleri de içermektedir.

## NOTE 9 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Grup, her üç ayda bir önemli risk teşkil eden uyumsuzlukları detaylı olarak gözden geçirmektedir. Bu uyumsuzluklar, Grubun, karşılığında en azından eşdeğer bir değer elde etmeksizin üçüncü bir tarafın yararına kaynak çıkışına maruz kalacağına muhtemel veya kesin hale gelmesi durumunda bir karşılık ayrılmasına yol açabilir. Söz konusu dava karşılıkları, bilançonun pasifinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Belirli bir karşılığın kaydı ya da tutarı hakkında, bu tür bir açıklamanın söz konusu ihtilafların sonucuna ciddi şekilde halel getirme olasılığı nedeniyle, ayrıntılı bilgi açıklanamamaktadır.

■ 24 Ekim 2012 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010 tarihinde verilen ilk kararı onaylayarak J. Kerviel'i güveni kötüye kullanmak, bilgisayar sistemine hileli veri yerleştirmek, sahtecilik ve sahte belge kullanmaktan suçlu bulmuştur. J. Kerviel, iki yılı tecilli olmak üzere beş yıl hapis cezasına mahkum edilmiş ve Societe Generale'e 4.9 milyar Euro tazminat ödemesine karar verilmiştir. 19 Mart 2014 tarihinde Yüksek Mahkeme J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmayla son noktayı koymuştur. Sivil alanda ise, 23 Eylül 2016 tarihinde, Versay Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in bankanın uğradığı zararın bilirkşi tarafından tespit edilmesi talebini reddetmiş ve dolayısıyla suç teşkil eden davranışları sonucunda bankanın uğradığı net muhasebe zararının 4.9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Societe Generalenin uğradığı zarardan kısmen sorumlu ilan etmiş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir. Societe Generale ve J. Kerviel Yüksek Mahkeme nezdinde temyize gitmemiştir. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde bir etkisi olmadığını düşünmektedir. Ancak, Eylül 2016'da Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelemiş ve J. Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulama niyetinde olduklarını belirtmişlerdir. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi olmayıp, muhtemel en Societe Generalenin bu zarardan kaynaklanan devreden vergi zararlarını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilecek bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekecektir. Banka'nın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadı göz önünde bulundurulduğunda, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkili makamların zamanı geldiğinde mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale Grubu haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Ceza Mahkemesi Soruşturma Komitesi, 20 Eylül 2018 tarihinde aldığı bir kararla, J. Kerviel'in Mayıs 2015'te aldığı cezaya karşı yaptığı başvuruyu kabul edilemez ilan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılacak yeni bir unsur veya olgu bulunmadığını teyit etmiştir.

■ 2003 ve 2008 yılları arasında Societe Generale, Türk grubu Goldas ile altın sevkıyat hatları kurmuştur. Şubat 2008'de Societe Generale, Goldas tarafından tutulan altın stoklarında dolandırıcılık ve zimmete para geçirme riski konusunda uyarıldı. Bu şüpheler, Goldas'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altını ödememesi veya iade etmemesi üzerine hızla doğrulanmıştır. Societe Generale, sigortacılarına ve çeşitli Goldas Grup kuruluşlarına karşı hukuk davaları açmıştır. Goldas, Societe Generale aleyhine Türkiye'de ve İngiltere'de çeşitli davalar açmıştır. Societe Generalenin Goldas aleyhine İngiltere'de açtığı davada Goldas, Societe Generalenin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulunmuş ve tazminat talebiyle İngiltere mahkemesine başvurmuştur.

3 Nisan 2017 tarihinde, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiş olup, tazminata ilişkin bir soruşturmanın ardından, varsa Goldas'a ödenmesi gereken meblağ hakkında karar verecektir. 15 Mayıs 2018 tarihinde, Londra Temyiz Mahkemesi, Londra Yüksek Mahkemesi tarafından Goldas'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen iptal etmiş, ancak Societe Generalenin Goldas aleyhine düzenlenen ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan taleplerin tebliğine ilişkin argümanlarını reddetmiştir. 18 Aralık 2018 tarihinde, Yüksek Mahkeme hem Societe Generale hem de Goldas'a temyiz izni vermeyi reddetmiş ve bu karar kesinleşmiştir. 16 Şubat 2017 tarihinde Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generalenin sigortacılarına karşı açtığı davaları reddetmiştir. Societe Generale, Paris Ticaret Mahkemesi'nin kararına karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur.

■ 2000'li yılların başında Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak amacıyla yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemeleri güvenliğini iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - EDeğişiklik d'Images Cheques olarak bilinir) desteklemek için Bankalar (2007 yılında kaldırılan CEIC de dahil olmak üzere) çeşitli bankalar arası ücretler tesis etmiştir. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesinde ve kamu makamlarının bilgisi dahilinde uygulanmıştır.

20 Eylül 2010 tarihinde Fransız rekabet otoritesi, CEIC'in ve ilgili hizmetler için iki ek ücretin ortaklaşa uygulanmasının ve miktarının belirlenmesinin rekabet hukukunu ihlal ettiğine karar vermiştir. Otorite, anlaşmanın tüm katılımcılarına (Banque de Fransa da dahil olmak üzere) toplamda yaklaşık 385 milyon Euro para cezası verdi. 2 Aralık 2021 tarihinde, birkaç yıl süren yargılamaların ve Yüksek Mahkeme'nin iki kararının ardından, Paris Temyiz Mahkemesi Fransız rekabet otoritesinin kararını bozmuş ve (i) CEIC'in kurulmasının ve AOCT'deki ilgili hizmetlere ilişkin ücretlerin (yanlış takas edilen işlemlerin iptali) ve bunların tahsilinin Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 420-1 maddesi hükümlerini ihlal ettiğinin kanıtlanmadığına karar vermiştir. 420-1 ve Avrupa Birliği'nin İşleyiş Hakkında Antlaşma'nın 101. Maddesi hükümlerini ihlal ettiğini ve (ii) kararının, bozulan kararın icrası için ödenen meblağların, yani Societe Generale için yaklaşık 53,5 milyon Euro ve Credit du Nord için yaklaşık 7 milyon Euro'nun, yasal orandaki faizlerle birlikte geri ödenmesi hakkını doğurduğunu belirtmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde, Fransız Rekabet Kurumu bu karara karşı Yüksek Mahkeme nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur. Yüksek Mahkeme nezdindeki yeni dava halen derdesttir.

■ Ağustos 2009'da Societe Generale Private Banking (Switzerland) ("SGPBS"), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, nihayetinde Teksas Kuzey Bölgesi ABD Bölge Mahkemesi'ne devredilen bir varsayılan toplu davada davalı olarak gösterildi. Davacılar, Stanford International Bank Ltd. 'nin (SIBL) müşterisi olan ve 16 Şubat 2009 tarihi itibarıyla SIBL'de mevduatı bulunan ve/veya SIBL tarafından ihraç edilen Mevduat Sertifikalarına sahip olan kişilerden oluşan bir grubu temsil etmeye çalışmıştır. Davacılar, SIBL ve Stanford Financial Group veya ilgili kuruluşlardaki dolandırıcılık faaliyetlerinin bir sonucu olarak zarara uğradıklarını ve davalıların iddia edilen bu zararlardan sorumlu olduklarını iddia etmişlerdir. Davacılar ayrıca, SIBL veya ilgili kuruluşlar adına davalılar aracılığıyla veya davalılara yapılan ödemelerin hileli transferler olduğu iddiasıyla telafi edilmesini talep etmişlerdir. Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin (OSIC) davaya müdahil olmasına izin verilmiş ve SGPBS ve diğer davalılara karşı benzer bir taleple şikayette bulunmuştur. Davanın reddine yönelik taleplerin ardından, Mahkeme nihayetinde Nisan 2015'te taleplerin önemli bir kısmının devam etmesine izin verdi.

7 Kasım 2017 tarihinde, ABD Bölge Mahkemesi davacıların grup sertifikasyonu talebini reddetmiştir. 3 Mayıs 2019 tarihinde, birkaç yüz bireysel davacı, Stanford yatırımlarındaki zararları için bireysel kapasitelerinde tazminat talep etmek üzere bekleyen OSIC davasına müdahil olmak için dilekçeler sundu. Mahkeme 18 Eylül 2019 tarihli kararıyla müdahillik taleplerini reddetmiştir. Bir grup davacı bu ret kararını temyize götürmüştü ve temyiz mahkemesi 3 Şubat 2021'de bu talebi reddetmiştir. Diğer bir grup davacı ise Kasım 2019'da Houston'daki Teksas eyalet mahkemesinde ayrı bir dava açmıştır ve bu dava şu anda ABD Teksas Güney Bölgesi Bölge Mahkemesi'nde devam etmektedir.

12 Şubat 2021 tarihinde, davadaki tüm taraflar özet karar için dilekçe vermiştir. SGPBS, devam eden tüm taleplerin reddini isterken, OSIC, daha önce başarısız olan bir özet yargı talebini yenileyerek, 2008 yılında SGPBS'ye yapılan 95 milyon ABD doları tutarındaki transferin iadesini talep etmektedir. Keşif süreci tamamlanmıştır.

19 Ocak 2022 tarihinde, ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, Çok Bölgeli Davalar için Yargı Paneli'nden davayı, duruşma da dahil olmak üzere daha ileri işlemler için ilk açıldığı yer olan Houston'daki ABD Teksas Güney Bölgesi Bölge Mahkemesi'ne yeniden göndermesini istemiştir. Ertesi gün, 20 Ocak 2022 tarihinde, ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, SGPBS ve OSIC'nin özet karar taleplerini reddetti. Dava, 28 Ocak 2022 tarihli kararla Houston'daki Teksas Güney Bölgesi'ne resmen iade edilmiştir ve tüm sanıklar için duruşma 27 Şubat 2023 tarihinde başlayacaktır. SGPBS, 3 Ocak 2023 tarihinde, OSIC tarafından açılan davanın yanı sıra bazı bireysel davacılar tarafından açılan ve yine Teksas Güney Bölgesi'nde derdest olan müdahil taleplerini, Societe Generale S.A.'nın SGPBS'ye sağladığı finansal garantiyi takiben Societe Generale S.A.'nın hesaplarındaki rezervlerden karşılanan bir tutarda çözüme kavuşturan bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşma, Stanford mirasının tasfiyesini denetleyen ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'nin incelemesine ve onayına tabidir.

Aynı konuda, ABD'li davacılar tarafından temsil edilenlerle aynı yatırımcıları temsil eden ve Antigua mahkemeleri tarafından atanan SIBL Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir ön çekişmeli dava (requete en conciliation) başlatılmıştır. SGPBS, devam ettirginin kendisine bildirilmesi halinde, bu davada söz konusu iddiaya karşısavuruma yapacaktır.

■ Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranları ("IBOR meselesi") ile ilgili olarak 2018 yılında ABD makamları ile varılan anlaşmalara ve bu konuda Adalet Bakanlığı tarafından açılan davanın 30 Kasım 2021 tarihinde reddedilmesine rağmen (bkz. işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü), Banka ABD'deki hukuk davalarını (aşağıda açıklandığı üzere) savunmaya devam etmekte ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerinin Başsavcıları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı da dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine yanıt vermektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını içeren varsayılan toplu davalarda davalı olarak gösterilmiştir. Societe Generale ayrıca ABD Doları Libor oranı ile ilgili çeşitli bireysel (sınıf dışı) davalarda da adı geçmektedir. Bu davaların tamamı Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde ("Bölge Mahkemesi") devam etmektedir.

ABD Doları Libor ile ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir, ancak iki varsayılan grup davası ve bir bireysel dava etkin bir şekilde durdurulmuştur. Grup davacıları ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarının reddini Amerika Birleşik Devletleri İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne ("İkinci Daire") temyize götürmüştür. İkinci Daire, 30 Aralık 2021 tarihinde davanın reddine ilişkin kararı bozmuş ve antitröst iddialarını eski haline getirmiştir. Bölge Mahkemesine iade edilen bu iddialar, tezgah üstü (OTC) davacılar tarafından oluşan önerilen bir sınıf ve bireysel dava açan OTC davacıları tarafından ileri sürülenleri içermektedir. 21 Haziran 2022 tarihinde ABD Yüksek Mahkemesi, Societe Generale ve diğer davalılar tarafından İkinci Daire'nin kararının gözden geçirilmesi talebiyle yapılan başvuruyu reddetmiştir. Keşif süreci devam etmektedir. 19 Ağustos 2022 tarihinde, durdurulan varsayılan toplu davalardan biri davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir. 9 Ocak 2023 tarihinde, bireysel davacılardan biri olan Ulusal Kredi Birliği İdaresi'nin (belirli kredi birlikleri için Tasfiye Acentesi olarak) Societe Generale'e karşı açtığı davalar kendi isteğiyle ve önyargılı olarak reddedilmiştir.

Japon Yeni Libor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi Euroyen tezgah üstü türev ürünlerini satın alanların açtığı davayı reddetmiştir. İkinci Daire, 1 Nisan 2020 tarihinde davanın reddini bozmuş ve talepleri eski haline getirmiştir. 30 Eylül 2021 tarihinde, Bölge Mahkemesi bazı davacıları ve tüm Racketeer Influenced and Corrupt Organizations Act iddialarını reddetmiş, ancak Societe Generale aleyhindeki bazı antitröst ve eyalet hukuku iddialarını onaylamıştır. Bu davada keşif devam etmektedir. 27 Eylül 2019 tarihinde Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada, davacı sınıf sertifikasyonu için bir talepte bulunmuştur. Bölge Mahkemesi, 25 Eylül 2020 tarihinde, davalıların taleplerin kabulüne ilişkin karar talebini kabul etmiş ve davacının kalan taleplerini reddetmiştir. Davacı İkinci Daire'ye temyiz başvurusunda bulunmuştur. İkinci Daire, 18 Ekim 2022 tarihinde, 8 Aralık 2022 tarihinde değiştirilmiş şekliyle, Bölge Mahkemesinin davacının taleplerini reddetmesini onaylamıştır.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, varsayılan toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm talepleri reddetmiş ve davacıların tadil edilmiş bir şikayet dilekçesi sunma talebini reddetmiştir. Davacılar bu kararları İkinci Daire'ye temyize götürmüştür. Societe Generale, bu davada rezervler tarafından karşılanan bir tutarda uzlaşmaya varmıştır. Bundan kısa bir süre sonra, 21 Kasım 2022 tarihinde, İkinci Daire davacıların Societe Generale ile ilgili temyiz başvurusunu durdurmuş ve davanın bu kısmını önerilen uzlaşmanın değerlendirilmesi için Bölge Mahkemesine geri göndermiştir.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, bir tüketici derneği tarafından ABD Doları Libor'una bağlı faiz ödeyen devlet tahvilleri veya diğer belirli araçları elinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına açılan davada davalı olarak gösterilmiştir. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin tüketici koruma yasasının ihlal edilmesiyle ilgilidir. Societe Generale'e bu konudaki şikayet henüz tebliğ edilmemiştir.

■ 15 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Societe Generale ve SG Americas Securities, LLC, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan ve birleştirilen üç varsayılan antitröst toplu davasında yer aldı. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türev ürün alım satımlarından kar elde etmek amacıyla, bu karşılaştırma ölçütüne yapay olarak düşük sunumlar yapmak için komplo kurduklarını iddia ettiler. Davacılar, USD ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçlarında veya faiz oranı takaslarında bir davalı ile işlem yapan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de ikamet edenlerden (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir sınıfın belgelendirilmesini istiyorlardı. Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararıyla davayı reddetmiştir. Davacılar bu kararı temyiz etmiştir. İkinci Daire, 6 Nisan 2021 tarihinde, yeni bir grup temsilcisinin temyize davacı olarak müdahil olmasına izin verdi. İlk önerilen grup temsilcileri davadan çekilmiştir. İkinci Daire, 14 Şubat 2022 tarihinde, Bölge Mahkemesinin davanın reddine ilişkin kararını bozmadan, kalan davacının temyiz başvurusunu yerinde olmadığı gerekçesiyle reddetmiştir. Bu dava artık sonuçlanmıştır.

■ Societe Generale, diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, döviz spot ve türev ticareti ile bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiği iddiasıyla açılan bir toplu davada davalı olarak gösterildi. Dava, belirli tezgah üstü ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişi veya kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, 6 Ağustos 2018 tarihinde Mahkeme tarafından onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya varmıştır. 7 Kasım 2018 tarihinde, uzlaşmanın dışında kalmayı tercih eden bir grup bireysel kuruluş Societe Generale, SG Americas Securities, LLC ve diğer bazı finansal kuruluşlar aleyhine dava açmıştır. SG Americas Securities, LLC, 28 Mayıs 2020 tarihli kararlar reddedilmiştir. Societe Generale ve kalan diğer davalılar hakkında keşif süreci devam etmektedir. 11 Kasım 2020 tarihinde, Societe Generale, diğer bazı bankalarla birlikte, döviz enstrümanları piyasasında gizli anlaşma iddiasıyla Birleşik Krallık'ta açılan bir davada adı geçmiştir. Dava Rekabet Temyiz Mahkemesine devredilmiştir. Societe Generale her iki davayı da savunmaktadır.

■ 10 Aralık 2012 tarihinde Fransız Yüksek İdare Mahkemesi [Conseil d'Etat], Fransa'da şirketlerden alınan "precompte vergisinin" AB hukuku ile uyumlu olmadığını teyit eden iki karar almış ve vergi makamları tarafından alınan tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji tanımlamıştır. Ancak bu metodoloji, geri ödenecek tutarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "vergi öncesi" alacaklarını, satan şirketlere sınırlı bir rücu ile satın almıştır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransız idari mahkemeleri nezdinde dava açmıştır.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011 tarihinde C-310/09 sayılı kararını uygulaması gereken Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihinde verdiği kararların Avrupa hukukunun bir dizi ilkesini ihlal ettiğini düşünen Avrupa Komisyonu'na başvurdu. Bunun üzerine Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti'ne karşı ihlal davası açmış ve o tarihten bu yana 28 Nisan 2016'da gerekçeli bir görüş yayınlamak ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir.

Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını açıklamış ve Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin AB altı iştiraklerine ilişkin vergiyi göz ardı ederek yanlışlıkla ödenen stopaj vergisini güvence altına alması ve herhangi bir ön sorunun bulunmaması nedeniyle Fransa'yı mahkûm etmiştir. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını ileri sürmeye devam etmiş olup, bu konuda özenli ve hukuka uygun davranılmasını beklemektedir. 23 Haziran 2020 tarihinde, Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 Süveyş taleplerimizle ilgili olarak Societe Generale lehine bir karar vermiş ve ardından lehimize bir icra kararı almıştır. Versailles kararı, avans ödemesinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetmiştir: anayasaya uygunluk konusunda öncelikli bir soru için bir talep de almış olan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi, avans ödemesinin Ana Ortaklık Direktifi'nin 4. Maddesi ile uyumlu olmadığını ancak bunun tespit edilmesi için bir ön karar için sorunun ATAD'a havale edilmesi gerektiğini belirtmiştir. Lüksemburg Mahkemesi 12 Mayıs 2022 tarihinde ön ödemenin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir.

■ Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Londra Altın Piyasası Fiksingine katılımıyla bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiğini iddia eden varsayılan bir toplu davada davalı olarak adlandırıldı. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF'lerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, tezgah üstü altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan veya tezgah üstü altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Societe Generale, diğer üç davalı ile birlikte, bu davayı 50 milyon ABD Doları karşılığında çözmek için bir uzlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli kararıyla uzlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai adil duruşma 5 Ağustos 2022 tarihinde yapılmış ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli kararla nihai onayı almıştır. Bu konu artık sonuçlanmıştır. Societe Generalenin uzlaşmadaki payı kamuya açık olmamakla birlikte, finansal açıdan önemli değildir. Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Kanada'da (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) benzer iddiaları içeren iki varsayılan toplu davada da davalı olarak gösterilmektedir. Societe Generale bu iddiaları savunmaktadır.

■ Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale Grubu'nun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisselerinin temettüleri üzerindeki stopaj vergisi ile bağlantılı olarak "CumEx" olarak adlandırılan modellere katıldıkları iddiasıyla Alman ceza kovuşturması ve vergi makamları tarafından soruşturma altındadır. Bu soruşturmalar, diğerlerinin yanı sıra, SGSS GmbH tarafından yönetilen bir fonun tescilli alım satım faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemlerle ilgilidir. Grup kuruluşları, Alman makamlarının taleplerine yanıt vermektedir.

Societe Generale Grubu kuruluşları, Alman vergi daireleri de dahil olmak üzere üçüncü tarafların taleplerine maruz kalabilir ve Alman vergi idaresine karşı işlemlere dahil olan müşteriler tarafından başlatılan yasal ihtilaflara taraf olabilir.

- Mayıs 2019'da SGAS, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Federal Home Loan Bank (FHLB), Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac) ve Federal National Mortgage Association (Fannie Mae) dahil olmak üzere ABD Devlet Destekli Kuruluşlar (GSE'ler) tarafından ihraç edilen "acente tahvillerinin" fiyatlandırılmasında rekabete aykırı davranış iddiasıyla ABD'de varsayılan bir toplu davada davalı olarak gösterildi. 16 Haziran 2020 tarihinde, SGAS ve diğer on iki banka davalı davacılarla nihai bir uzlaşmaya varmıştır. SGAS'ın uzlaşmadaki payı kamuya açık olmamakla birlikte, tutar finansal tablolar açısından önemli değildir. SGAS ayrıca şu davacılar tarafından açılan dört ayrı bireysel davada da yer almıştır: Louisiana Eyaleti (Eylül 2019'da açılmıştır), Baton Rouge Şehri/East Baton Rouge Parish ve ilgili kuruluşlar (Ekim 2019), Louisiana Varlık Yönetimi Havuzu (Nisan 2020) ve New Orleans Şehri ve ilgili kuruluşlar (Eylül 2020). Bu davalarda ayrıca, davacıların GSE tahvillerini satın almalarına dayalı olarak SGAS ve diğer birçok banka davalılarına karşı antitröst iddiaları (ve bazı durumlarda diğer ilgili iddialar) ileri sürülmüştür. Opt-out davalarıyla ilgili olarak, Haziran 2021'de tüm davalıları kapsayan ve SGAS'ın payının önemsiz olduğu bir uzlaşmaya varıldı ve bu davalar reddedildi. SGAS ayrıca ABD Adalet Bakanlığı'ndan (DOJ) ABD acente tahvil işiyle bağlantılı olarak bir mahkeme celbi almıştır. SGAS bu taleplere yanıt vermiştir ve DOJ soruşturması ile işbirliği yapmaktadır.
- Societe Generale ve bazı iştirakleri, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Kayyum tarafından Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde açılan bir davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Kayyumu tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalara benzer ve Societe Generale kuruluşları tarafından BLMIS'e yatırım yapılan ve Societe Generale kuruluşlarının itfa aldığı "besleyici fonlar" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'ten alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını talep etmektedir. Dava, Societe Generale kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğu iddia etmektedir. BLMIS Mütevellisi, Societe Generale kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları geri almayı amaçlamaktadır. Societe Generale kuruluşları davayı savunmaktadır. Mahkeme 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarında BLMIS Mütevellisi tarafından ileri sürülen taleplerin çoğunu reddetmiştir. Kayyum, ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmuştur. İkinci Daire, 25 Şubat 2019 tarihli kararıyla kararları iptal etmiş ve yeni yargılamalar için yeniden talepte bulunmuştur. Haziran 2020'de Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Temyiz Edenlerin temyiz dilekçesini reddetti. Dava, müteakip işlemler için İflas Mahkemesi'nin önüne gelmiştir. Societe Generale davalıları 29 Nisan 2022 tarihinde davanın reddini talep etmişlerdir. Bu talep 7 Ekim 2022 tarihli kararla reddedilmiştir.
- 10 Temmuz 2019 tarihinde Societe Generale, Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde, Küba hükümetinin 1960 yılında Banco Nunez'i kamulaştırması nedeniyle 1996 tarihli Küba Özgürlük ve Demokratik Dayanışma (Libertad) Yasası (Helms-Burton Yasası olarak bilinir) kapsamında tazminat talebinde bulunan davacılar tarafından açılan davada davalı olarak gösterildi. Davacı, bu kanun hükümleri uyarınca Societe Generale'den tazminat talep etmektedir. Davacı, 24 Eylül 2019 tarihinde diğer üç bankayı da davalı olarak ekleyerek ve Societe Generale ile ilgili bazı yeni olgusal iddialar ekleyerek değiştirilmiş bir şikâyetle bulunmuştur. Societe Generale davanın reddi için talepte bulunmuş olup, bu talep 10 Ocak 2020 tarihi itibarıyla tamamen özetlenmiştir.

Davanın reddi talebi devam ederken, davacılar 29 Ocak 2020 tarihinde davanın Manhattan'daki federal mahkemeye nakledilmesi için itirazsız bir talepte bulunmuş ve mahkeme 30 Ocak 2020 tarihinde bu talebi kabul etmiştir. Davacılar, 11 Eylül 2020 tarihinde, diğer üç bankayı davalı olmaktan çıkaran, başka bir bankayı ek davalı olarak ekleyen ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçıları olduğunu iddia eden ek davacılar ekleyen ikinci bir tadil edilmiş şikâyet başvurusunda bulundu. Mahkeme 22 Aralık 2021 tarihinde Societe Generalenin davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiş ancak davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. Davacılar 25 Şubat 2022 tarihinde tadil edilmiş bir dava dilekçesi sunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddini talep etmiştir.

- 9 Kasım 2020 tarihinde Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski sahiplerinin mirasçıları ve mirasçılarının veya eski sahiplerinin miraslarının kişisel temsilcileri tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer bir Helms-Burton davasında (Pujol I) başka bir banka ile birlikte davalı olarak gösterildi. 27 Ocak 2021 tarihinde, Societe Generale davanın reddedilmesi için bir dilekçe sundu. Buna karşılık, yargıç kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar değiştirilmiş bir şikâyetle bulunmayı seçtiler ve bunu 26 Şubat 2021'de yaptılar. Societe Generale, 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş şikâyetin reddedilmesi için bir talepte bulundu ve bu talep 24 Kasım 2021 tarihinde mahkeme tarafından kabul edildi. Mahkeme, davacıların iddialarını yeniden ileri sürmelerine izin verdi. 4 Şubat 2022'de davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 14 Mart 2022'de Societe Generale davanın reddi talebinde bulunmuş ve bu talep 23 Ocak 2023'te mahkeme tarafından kabul edilmiştir.
  - 1 Haziran 2021 tarihinde, Societe Generalenin bir hissedarı, Şirketin CEO'su (Directeur General) Bay Frederic Oudea aleyhine Paris Ticaret Mahkemesi nezdinde "türev dava" (action ut singulij) olarak adlandırılan bir dava açmıştır. Davacı, Societe Generale ile Mali Savcı ("CJIP") arasındaki 24 Mayıs 2018 tarihli sözleşme ve Societe Generale ile Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı arasındaki 5 Haziran 2018 tarihli Ertelenmiş Kovuşturma Sözleşmesi ("DPA") uyarınca Bay Oudea'nın ABD ve Fransız hazinelerine ödenen para cezalarına eşit bir meblağı Societe Generale'e ödemesine karar verilmesini talep etmektedir.
- Societe Generale, davacı tarafından ileri sürülen iddiaların reddini talep etmek amacıyla ilk usul duruşmasında bu davalara gönüllü olarak katılmıştır. Daha sonra, davacı mahkemeden davanın önyargılı olarak reddedilmesini talep eden bir dilekçe sunmuş ve taraflar mahkemeden bu yargılamalara son vermesini istemiştir. Paris Ticaret Mahkemesi 15 Şubat 2022 tarihli bir kararla davanın sona erdiğini bildirmiştir. Dolayısıyla bu mesele kesin olarak sona ermiştir.
- Societe Generale, Polonya'daki iştiraki Euro Bank'ın 31 Mayıs 2019 tarihinde Bank Millennium'a satışı ve söz konusu bankaya belirli risklere karşı verilen tazminat bağlamında, Euro Bank tarafından verilen CHF cinsinden veya CHF'ye endeksli kredilerle ilgili davaların gelişimini izlemeye devam etmektedir.
  - Diğer finansal kuruluşlar gibi, Societe Generale de menkul kıymet ödünç verme/alma ve hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamlarının denetimlerine tabidir. Denetlenen 2017, 2018 ve 2019 yılları, stopaj vergisinin uygulanmasına ilişkin vergi düzeltme tekliflerinin bildirimlerine konu olmuştur. Bu tekliflere Grup tarafından itiraz edilmiştir.

- 19 Ağustos 2022 tarihinde, EuroChem AG'nin yüzde yüz iştiraki olan Rus gübre şirketi EuroChem North West-2 ("EuroChem"), Societe Generale S.A. ve Milano şubesi ,("Societe Generale") aleyhine İngiliz mahkemelerinde dava açtı. Söz konusu talep, Societe Generalenin Rusya'nın Kingisepp kentindeki bir inşaat projesiyle bağlantılı olarak EuroChem'e ihraç ettiği beş adet isteğe bağlı tahvil ile ilgilidir. EuroChem, 4 Ağustos 2022 tarihinde teminatlar kapsamında talepte bulunmuştur. Societe Generale, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle talepleri yerine getiremeyeceğini açıklamış, EuroChem ise bu değerlendirmeye itiraz etmiştir. Societe Generale, EuroChem'in 13 Aralık 2022 tarihinde yanıt verdiği savunma sunumlarını 1 Kasım 2022 tarihinde sunmuştur.

Bir vaka yönetimi konferansının ("CMC") 2023 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirilmesi beklenmektedir.

- SG Americas Securities, LLC ("SGAS"), ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'ndan ("SEC"), firma tarafından onaylanmayan mesajlaşma platformlarında işle ilgili iletişimlerle bağlantılı olarak kayıt tutma gerekliliklerine uyuma odaklanan bilgi talepleri aldı. Soruşturma, 2022 yılında diğer firmalarla benzer konuları kapsayan bir dizi düzenleyici anlaşmayı içermektedir. SGAS soruşturma kapsamında işbirliği yapmaktadır.



## 6.3 YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU

Bu rapor, Şirket'in konsolide finansal tabloları hakkında Fransızca olarak hazırlanan yasal denetçi raporunun İngilizceye çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

Bu yasal denetçi raporu, yasal denetçilerin atanması veya yönetim raporunda sunulan Grup ile ilgili bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa düzenlemeleri ve Fransız yasalarının gerektirdiği bilgileri içerir.

Bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır.

31, Aralık 2022'de sona eren yıl

Societe Generale'in Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na,

### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca, Societe Generalenin 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Grubun 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçlarını, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıda belirtilen denetim görüşü Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz rapor ile tutarlıdır.

### Görüş için dayanak

#### DENETİM ÇERÇEVESİ

Denetimimiz, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

#### BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2022'den raporumuzun tarihine kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kurallar (Code de deontologie de la profession de commissaire aux comptes) bağımsızlık gerekliliklerine uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzük (AB) Madde 5(1)'de belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

#### Değerlendirmelerin Gerekçelenirilmesi - Temel Denetim Konuları

Değerlendirmelerimizin gerekçelenirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 823-9 ve R. 823-7 Maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık riskleriyle ilgili temel denetim konularını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı size bildiririz.

Bu hususlar, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, konsolide finansal tabloların belirli kalemlerine ilişkin ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

### MÜŞTERİ KREDİLERİNDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ

#### Belirlenen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale Grubu'nu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşımaktadır. Societe Generale Grubu, bu riski karşılamak için değer düşüklüğü muhasebeleştirir.

Bu değer düşüklüğü, UFRS9 "Finansal Araçlar" ve beklenen kredi zararı ilkesine göre hesaplanır.

Müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, özellikle jeopolitik ve ekonomik durumdan kaynaklanan belirsiz bağlamda, Yönetim tarafından muhakeme yapılmasını gerektirir:

- Belirsiz bir ortamda, bozulma kriterlerine ve beklenen kredi zararı ölçümüne dahil edilen makro-ekonomik projeksiyonları hazırlamak
- Kredi portföyü düzeyinde kredi riskindeki önemli artışı ve ekonomiyi desteklemeye yönelik önlemlerin etkisini dikkate alarak, 1, 2 veya 3. aşamalar kapsamında kredi sınıflandırma kriterlerini belirlemek
- Farklı aşamalara bağlı olarak beklenen kredi zararlarının miktarını tahmin etmek;
- Ekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisini yansıtmak ve belirli sektörler için temerrüt veya iyileşme döngüsünü öngörmek için gerekli görülen sektör ayarlamalarının yanı sıra modellerde ve parametrelerde yapılacak ayarlamaları belirlemek.

Özellikle beklenen kredi zararlarını tahmin etmek ve muhasebeleştirmek için kullanılan prosedürlere ilişkin bilgiler, konsolide finansal tabloların 3.5 "İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler" ve 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" notlarında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredisi tutarı 506.529 Euro, değer düşüklüğü tutarı ise 10.634 Euro'dur.

Özellikle krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlarla ilgili olarak Yönetimin muhakeme yapmasını ve tahminlerde bulunmasını gerektirdiğinden, müşteri kredilerinin değer düşüklüğünün değerlendirilmesinin temel bir denetim konusu olduğunu düşündük.

#### Bizim cevabımız

Çalışmalarımız ağırlıklı olarak en önemli krediler ve müşteri kredi portföylerinin yanı sıra en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi bölgelere, özellikle de Rusya ile bağlantılı kredilere ve enflasyon ve artan faiz oranları nedeniyle zayıflayan sektörlerle odaklanmıştır.

Kredi riski modelleme uzmanlarımızın da yardımıyla, denetim çalışmalarımız özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Societe Generale Grubu'nun kredi riski değerlendirmesi ve beklenen zararların ölçümü ile ilgili yönetim ve iç kontrol sisteminin anlaşılması ve temel manuel ve BT kontrollerinin test edilmesi;



- Grup tarafından uygulanan politikaların ve farklı iş birimlerine göre ayrıştırmış metodolojilerin UFRS 9 "Finansal Araçlar" ile uyumluluğunun incelenmesi;
- Firmalarımızın ekonomistlerinin yardımıyla, makro-ekonomik projeksiyonların ve Grup tarafından uygulanan senaryo ağırlıklarının uygunluğunun değerlendirilmesi
- Grup tarafından kredileri sınıflandırmak ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1. ve 2. aşamalarda değer düşüklüğünü değerlendirmek için benimsenen ana parametrelerin incelenmesi
- Ekonomik kriz bağlamında kredi riski seviyesinin yeterli düzeyde karşılanmasını sağlamak için modların ve parametre ayarlamalarının yanı sıra sektör ayarlamalarının kapasitesinin değerlendirilmesi;
- Veri analizi araçlarını kullanarak, 1. ve 2. aşama kredi portföylerinin bir örneği için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi;
- 31 Aralık 2022 itibarıyla, kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden bir seçki için, 3. aşama kredileri sınıflandırmak için kullanılan ana kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğünü değerlendirmek için kullanılan varsayımların test edilmesi.

Ayrıca, konsolide finansal tabloların 1.5 "Tahmin ve yargıların kullanımı", 3.5 "Krediler, alacaklar ve itfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler", 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" ve 10.3 "Kredi ve karşı taraf riski" notlarında yer alan kredi riskine ilişkin açıklamaları ve özellikle UFRS 7 "Finansal araçlar"ın gerektirdiği bilgileri pandeminin değişen bağlamında analiz ettik: Açıklamalar" standardının kredi riskine ilişkin olarak gerektirdiği bilgiler.

## FRANSADAKİ ERTELENEN VERGİ VARLIKLARININ TAHSİL EDİLEBİLİRLİĞİ

### Belirlenen risk

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, taşınan vergi zararları üzerinden 1.662 milyon Euro tutarında ve özellikle Fransa vergi grubu için 1.404 milyon Euro tutarında ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

Konsolide finansal tabloların 6 numaralı "Gelir vergisi" notunda belirtildiği üzere, Societe Generale Grubu, ertelenmiş vergileri her bir vergi kuruluşu bazında hesaplamakta ve ilgili vergi kuruluşunun belirli bir zaman dilimi içerisinde geçici farkların ve devreden vergi zararlarının mahsup edilebileceği gelecekteki vergilendirilebilir karlarının olmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fransa vergi grubu için bu süre sekiz yıldır.

Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin 6 no'lu "Gelir vergisi" ve 9 no'lu "Riskler ve ihtilaflara ilişkin açıklamalar" notlarında belirtildiği üzere, bazı devreden vergi zararları Fransız vergi makamları tarafından sorgulanmaktadır ve bu nedenle sorgulanma olasılığı bulunmaktadır.

Fransa'daki ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların, özellikle de gelecekteki vergilendirilebilir kârların önemi ve Yönetim tarafından bu konuda kullanılan muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu temel bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

### Bizim cevabımız

Denetim yaklaşımımız, Societe Generale Grubu'nun, özellikle Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar elde etme kabiliyeti ile ilgili olarak, bugüne kadar elde ettiği vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten oluşmuştur.

Vergi uzmanlarının desteğiyle, çalışmalarımız özellikle aşağıdakilerden oluşuyordu:

- Vergi iş planı hazırlama sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek amacıyla önceki yılların öngörülen sonuçları ile ilgili mali yılların fiili sonuçlarının karşılaştırılması;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2023 bütçesinin yanı sıra kapanış tarihinde bilinen operasyonların (özellikle Fransa ağlarının birleşmesi veya Leaseplan'ın satın alınması) beklenen etkilerini dikkate alan 2023-2025 dönemine ilişkin projeksiyonların altında yatan varsayımların anlaşılması;
- 2023-2025 döneminden sonra vergi kârı ekstrapolasyon yöntemlerinin uygunluğunun değerlendirilmesi;
- Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolar durumunda duyarlılık testlerinin altında yatan varsayımların gözden geçirilmesi;
- Tarifamızca belirlenen bir dizi varsayım altında vergi kaybı geri kazanım süresinin duyarlılığının analiz edilmesi;
- Societe Generale Grubunun durumunun, özellikle Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen taşınan vergi zararlarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmesi.

Ayrıca, Societe Generale Grubu tarafından sağlanan ve konsolide finansal tabloların 1.5 "Tahmin ve yargıların kullanımı", 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Risk ve davalara ilişkin bilgiler" notlarında açıklanan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin bilgileri de inceledik.

## FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK AĞLARININ PORTFÖY BAZLI FAİZ ORANI RİSKİ GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMASI

### Belirlenen risk

Societe Generale Grubu, özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan faiz oranı riskinin yönetiminin bir parçası olarak, riskten korunma olarak sınıflandırılan bir iç türev portföyü yönetmektedir.

Bu dahili işlemler, konsolide finansal tabloların 3.2 "Finansal türevler" notunda sunulduğu üzere, Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39 uyarınca portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri ("makro riskten korunma") olarak sınıflandırılmaktadır.

Riskten korunma muhasebesi, özellikle aşağıdaki gibi belirli kriterlerin karşılanması durumunda mümkündür:

- Riskten korunma ilişkisinin başlangıcında tanımlama ve belgelendirme;
- Riskten korunma ve riskten korunma araçlarının uygunluğu;
- Riskten korunma etkinliğinin gösterilmesi;
- Etkinliğin ölçülmesi;
- Grup düzeyinde iç işlemlerin tersine çevrilmesinin gösterilmesi.

Fransa'daki bireysel bankacılık işlemlerinin "makro-risk" muhasebesi, Yönetimin özellikle aşağıdaki konularda muhakeme yapmasını gerektirmektedir:

- Uygun riskten korunma ve riskten korunma kalemlerinin belirlenmesi;
- Davranışsal kriterler de dahil olmak üzere, riskten korunma işlemlerinin vadelerini planlamak için benimsenen kriterlerin belirlenmesi;

- Aşırı riskten korunma, riskten korunan kalemlerin ortadan kalkması, verimlilik ve dahili Societe Generale Grubu karşı taraflarıyla girilen riskten korunma işlemlerinin harici olarak tersine çevrilmesi ile ilgili testlerin performansı.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, riskten korunan portföy yeniden ölçüm farklarının tutarı varlıklar içinde (2.262) milyon Euro ve yükümlülükler içinde (9.659) milyon Euro'dur. İlgili finansal araçların gerçeğe uygun değeri, varlıklar ve yükümlülüklerde "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" altında yer almaktadır.

"Makro riskten korunma" ilişkileri için dokümantasyon gereklilikleri, riskten korunma amaçlı türev işlemlerinin hacmi ve Yönetim muhakemesinin kullanımı göz önüne alındığında, Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunmasının muhasebe uygulamasının temel bir denetim konusu olduğunu düşünürüz.

## Bizim cevabımız

Portföy bazlı faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değer riskinden korunmasının ("makro riskten korunma") muhasebeleştirilmesine ilişkin riske yönelik denetim prosedürlerimiz, yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan prosedürlerin anlaşılmasını ve özellikle riskten korunma ve riskten korunma kalemlerinin belgelendirilmesi, tanımlanması ve uygunluğu ile etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim tarafından oluşturulan kontrol ortamının gözden geçirilmesini içermektedir.

Gerektiğinde finansal modelleme uzmanlarının da desteğiyle, çalışmalarımız temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Riskten korunma ilişkilerinin muhasebe dokümantasyonuna aşına olmak;
- Societe Generale Grubu tarafından kullanılan finansal varlık ve yükümlülüklerin portföy bazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine uygunluğunun, Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39'da tanımlanan şart ve koşullara göre test edilmesi
- Riskten korunan finansal araçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterleri hazırlamak ve kontrol etmek için kullanılan prosedürleri, özellikle uygun finansal yükümlülüklerin benimsenen vadeleri ile ilgili olarak değerlendirmek;
- Bu riskten korunma ilişkilerinin etkinliğini belirlemek için kullanılan prosedürlerin ve ilgili yönetişimin değerlendirilmesi;
- Societe Generale Grup içi karşı taraflarla girilen riskten korunma işlemleri için piyasa tersine çevirme sisteminin ve ilgili dokümantasyonun analiz edilmesi ve iç ve dış işlemlerin eşleştirilmesine ilişkin testlerin yapılması;
- yürürlükteki muhasebe standartlarının gerektirdiği aşırı riskten korunma, riskten korunan kalemlerin ortadan kalkması, etkinlik ve tersine çevirme testlerinin sonuçlarını analiz etmek.

Konsolide finansal tablolara ilişkin 1.5 "Tahmin ve varsayımların kullanılması", 3.2 "Türev finansal araçlar" ve 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" ve 10.5 "Yapısal faiz oranı ve kur riskleri" notlarında açıklanan bilgilerin UFRS7 "Finansal araçlar: Riskten korunma muhasebesine ilişkin açıklamalar" ile uyumlu hale getirilmiştir.

## SEREFİYENİN ÖLÇÜLMESİ

### Belirlenen risk

Dış büyüme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, Societe Generale Grubu'nun konsolide bilançonun varlık tarafında şerefiye kaydetmesine yol açar. Bu şerefiye, iktisap edilen şirketlerin faaliyetlerinin veya menkul kıymetlerinin iktisap maliyeti ile iktisap tarihinde iktisap edilen tanımlanabilir net varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin payı arasındaki farkı temsil eder.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 3.781 Euro'dur.

Societe Generale Grubu, bu şerefiye üzerinde değer kaybı göstergelerinin varlığını veya yokluğunu belirlemelidir. NYB'lere bölünmüş tek tip iş gruplarının net defter değeri ile geri kazanılabilir tutarlarının karşılaştırılması, bir değer düşüklüğünün kaydedilmesi için potansiyel ihtiyacın değerlendirilmesinde temel bir bileşendir. NYB'lerin kullanım değeri, NYB seviyesinde hesaplanan dağıtılabilir karlara dayalı indirgenmiş nakit akışı yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Konsolide finansal tablolara ilişkin 1.5 "Tahmin ve muhakeme kullanımı" ve 2.2 "Şerefiye" notlarında açıklandığı üzere, bu NYB'leri değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, özellikle aşağıdaki varsayımlara ilişkin olarak Yönetimin muhakemesinin kullanılmasından kaynaklanan muhasebe tahminlerine dayanmaktadır:

- Beş yıllık bütçe tahminleri veya nihai değeri hesaplamak için ek bir yıl için ekstrapolasyon olsun, satın alınan faaliyetlerin veya şirketlerin gelecekteki dağıtılabilir karları;

- Tahmini akışlara uygulanan iskonto ve büyüme oranları.

Bu nedenle, şerefiyenin ölçümünü temel bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

## Bizim cevabımız

Denetim yaklaşımımız, (i) şerefiye değer düşüklüğü testleri ve (ii) Societe Generale Grubu'nda yapı ve faaliyetlerde gelecekteki değişiklikleri değerlendirmek ve bu varlıklardaki değer düşüklüğü kaybına ilişkin göstergeleri belirlemek için uygulanan iş planlarının hazırlanması ile ilgili kontrol prosedürlerinin anlaşılmasına dayanmaktadır.

Değerleme uzmanlarımızla birlikte 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar üzerinde gerçekleştirilen prosedürler özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Tek tip işletme gruplarının belirlenme şeklinin değerlendirilmesi ve uygun olduğu durumlarında değiştirilmesi
- Mevcut bağlamda uygulanan metodolojinin analiz edilmesi;
- Bütçe sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yıllara ait kâr tahminlerinin ilgili yıllara ait fiili sonuçlarla karşılaştırılması;
- Faaliyetler hakkındaki bilgilerimize dayanarak Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan iş planlarının ve nihai değerlerin belirlenmesini sağlayan projeksiyonları oluşturmak için Yönetim tarafından beş yıllık dönemin ötesinde benimsenen varsayımların eleştirel bir incelemesini yapmak;
- Kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti, iskonto oranı) mevcut iç ve dış bilgiler (makro-ekonomik senaryolar, finansal analistlerin konsensüsü, vb;)
- NYB'lerin değerlemesinin bağımsız olarak yeniden hesaplanması;
- özellikle geri kazanılabilir tutarın net defter değerine yakın olduğu durumlarda, temel parametrelerdeki değişikliklere karşı sonuçların duyarlılık analizlerinin değerlendirilmesi.

Ayrıca, Societe Generale Grubu tarafından sunulan ve konsolide finansal tablolara ilişkin 1.5 "Tahmin ve yargıların kullanımı" ve 2.2 "Şerefiye" notlarında açıklanan şerefiyeye ilişkin bilgiler de tarafımızca incelenmiştir.

## KOMPLEKS FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLENDİRİLMESİ

### Belirlenen risk

Societe Generale Grubu, piyasa faaliyetleri kapsamında, alım satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Societe Generale Grubu'nun bilançosunun varlık tarafında 235.444 Euro ve yükümlülük tarafında 293.845 Euro, yani gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin sırasıyla %59 ve %85'i gerçeğe uygun değer seviyeleri 2 ve 3'te muhasebeleştirilmiştir.

Bu araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için, Societe Generale Grubu, konsolide finansal tabloların Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri", madde 7'de, belirtildiği üzere, bu tür finansal araçları içeren işlemler için gelir tablosunda marjın muhasebeleştirilmesini erteleyebilen, bazıları piyasada gözlemlenemeyen parametrelere ve verilere dayalı teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanır. Gerekirse, bu değerlemeler ek rezervler veya değer düzeltmeleri içerir.

Bu enstrümanları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler ve bunların gerçeğe uygun değer hiyerarşisi altındaki sınıflandırmaları, örneğin mevcut piyasa verilerinin veya bir piyasa değerlendirme modelinin yokluğunda, Yönetim'in yargılarına ve tahminlerine dayanabilir.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde modellemenin karmaşıklığı, kullanılan modellerin çokluğu ve bu gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde Yönetimin muhakemesinin kullanılması nedeniyle, karmaşık finansal araçların değerlemesinin temel bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

### Bizim cevabımız

qwaDenetim yaklaşımımız, hem karmaşık finansal araçların değerlemesine ilişkin iç kontrol süreçlerine yönelik testleri hem de madde doğrulama prosedürlerini kullanan karma bir yaklaşıma dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlendirme konusundaki uzmanların desteğiyle, çalışmalarımız aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Yeni ürünlerin ve bunların değerlendirme modellerinin, bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere, yetkilendirilmesi ve doğrulanması prosedürünün anlaşılması
- değer ayarlamaları ve rezervlerin yönetişiminin gözden geçirilmesi;
- Belirli karmaşık enstrüman kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili rezervlerin veya değer ayarlamalarının analiz edilmesi;
- değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanmasına ilişkin temel kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan belirli piyasa parametrelerinin harici verilere atıfta bulunularak analiz edilmesi;
- Bankanın analiz ilkelerinin anlaşılması ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamak için kullanılan süreçle ilgili olarak örnekleme bazında kontrol testlerinin gerçekleştirilmesi; ayrıca, belirli faaliyetlerle ilgili günlük kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürlerinin gerçekleştirilmesi;
- Modeller üzerinde gerçekleştirilen bağımsız doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi;
- Dış piyasa verilerini kullanarak değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarını elde etmek ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileri ile parametrelerdeki farklılıkları ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerini analiz etmek. Harici verilerin bulunmadığı durumlarda, rezervlerin varlığını veya ilgili konuların önemsiz niteliğini kontrol ettik;

- Araçlarımızı kullanarak bir dizi karmaşık türev finansal aracın karşı değerlemelerini yapmak;

- Diğerlerinin yanı sıra, bu tür araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisini belirlemek ve ertelenmiş marj tutarlarını tahmin etmek için kullanılan işlem gözlemlenebilirlik kriterlerini analiz ettik ve Societe Generale Grubu tarafından bu marjları fazla mesai ile muhasebeleştirmek için benimsenen yeni yöntemleri, konsolide finansal tabloların Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri", madde 7'de sunulan bilgilerle karşılaştırdık.

Ayrıca, tahminlerin dayandığı yöntemlerin konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değeri" üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünde açıklanan ilkelere uygunluğu da değerlendirilmiştir.

## PİYASA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ BT RİSKİ

### Belirlenen risk

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) bölümünün Piyasa Faaliyetleri, konsolide finansal tabloların 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" notunda yer alan finansal araç pozisyonlarının öneminden de anlaşılacağı üzere, Societe Generale Grubu'nun önemli bir faaliyetini oluşturmaktadır.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlemlerin hacmi ve birbiriyle bağlantılı çok sayıda bilgi sisteminin kullanılması nedeniyle oldukça karmaşıktır. Kullanılan bilgi işlem zincirlerinde veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılınca kadar kaydedilmesinde meydana gelebilecek bir aksaklık nedeniyle hesaplarda önemli bir yanlışlık meydana gelme riski aşağıdaki nedenlerden kaynaklanabilir:

- Yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve finansal bilgilerde yapılan değişiklikler;
- İşlemcide sistemler arasında veri aktarımını sağlayan bir arıza;
- İç veya dış dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi.

Ayrıca, evde çalışmanın yaygınlaştığı bir bağlamda, Societe Generale Grubu, özellikle işlem işleme uygulamalarına uzaktan erişime izin vermek için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olanlar olmak üzere yeni risklere maruz kalmaktadır.

Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Societe Generalenin bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere hakim olması çok önemlidir.

Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetleri ile ilgili BT riski temel bir denetim konusu oluşturmaktadır.

### Bizim cevabımız

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Societe Generale Grubu tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibimizde yer alan bilgi sistemi uzmanlarının desteğiyle, bu faaliyet için temel öneme sahip olduğumu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik.

Çalışmamız esas olarak aşağıdakilerin değerlendirilmesinden oluşmuştur:

- Societe Generale Grubu tarafından, özellikle profesyonel kariyerin hassas dönemlerinde (işe alım, transfer, istifa, sözleşmenin sona ermesi) erişim hakları üzerinde kurulan kontroller ve uygulanabilir olduğu durumlarda, mali yıl içinde tespit edilen etkin olmayan kontrol durumunda genişletilmiş prosedürler;

- Uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;
- Uygulamalarda yapılan değişikliklerin yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayrım;
- Genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına yerleştirilmesi (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- Mali yıl boyunca BT olaylarının ele alınması;
- Örnek bir uygulama üzerinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalarla ilgili olarak ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek amacıyla, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Buna ek olarak, genel BT ve uygulama kontrollerine ilişkin testlerimiz, belirli BT uygulamaları üzerindeki veri analizi prosedürleri ile desteklenmiştir.

Societe Generale Grubu tarafından siber risklerle karşı karşıya kalan bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için uygulanan yönetimi de değerlendirdik. Prosedürlerimiz, Societe Generale Grubu'nun güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik komiteleri tarafından hazırlanan raporların yanı sıra mali yıl boyunca meydana gelen olayların anlaşılmasını sağlamaktan oluşmuştur.

## GENEL GRUBU İÇEREN HUKUKİ, DÜZENLEYİCİ VEYA TAHKİM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK DEĞERLENDİRMESİ

### Belirlenen risk

Societe Generale Grubu, konsolide finansal tabloların 8.3.2 "Diğer karşılıklar" notunda belirttiği üzere, hukuki, idari ve cezai davalar da dahil olmak üzere bir dizi davaya taraftır. Diğer karşılıklar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.554 Euro tutarında olup, diğerlerinin yanı sıra dava karşılıklarını da içermektedir.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9 "Riskler ve ihtilaflara ilişkin bilgiler"de belirtildiği üzere, önemli bir riski temsil eden davalar, karşılık ayırma veya ayrılan karşılıkların tutarını ayarlama ihtiyacını değerlendirmek için üç ayda bir analiz edilmektedir.

Bazı düzenleyici ve idari makamların soruşturmalarının ve toplu davaların karmaşıklığı, risklerin değerlendirilmesinde kullanılan önemli miktarda yönetim muhakemesi ve Grup için finansal yansımaları göz önüne alındığında, Societe Generale Grubunun taraf olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim yargılamalarına ilişkin riskin değerlendirilmesini temel bir denetim konusu olarak görüyoruz.

### Bizim cevabımız

Vergi uzmanlarının katılımını içeren yaklaşımımız şu şekilde oluşmuştur:

- Dava karşılıklarının değerlendirilmesi için banka tarafından oluşturulan dava karşılığı değerlendirme sürecinin anlaşılması;
- Ana yasal işlemlerin gelişimini ve yasal ve vergi makamları ve düzenleyiciler tarafından devam eden soruşturmaları izlemek amacıyla Grubun hukuk ve vergi departmanları ve devam eden işlemlerden etkilenen fonksiyonlar ile görüşmeler yapmak;
- Mevcut belgelerin elde edilmesi ve incelenmesi, örneğin Yönetimin pozisyonu ve Grubun hukuk ve vergi danışmanlarının notları;
- En önemli davalardan sorumlu avukatlardan teyit istemek;

- Özellikle Grubun ilgili davalarda yer alan dış danışmanlarından toplanan bilgilere dayanarak, ayrılan karşılıkların gerekliliğini ve miktarını belirlemek için kullanılan varsayımların makul olup olmadığını değerlendirmek;
- Finansal tablo dipnotlarında verilen bilgilerin uygunluğunun değerlendirilmesi.

## GRUP TARAFINDAN KİRALANAN ARAÇLARIN KİRALIK DEĞERLERİNİN YENİDEN DEĞERLENDİRİLMESİ

### Belirlenen risk

Konsolide finansal tabloların 8.4 "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar" notunun "Faaliyet kiralaması varlıkları" paragrafında açıklanmıştır. Kullanılan amortisman süresi tahmini kiralama süresidir; kalıntı değer, kiralama süresinin bitiminde araçların tahmini yeniden satış değerine karşılık gelir. Bu kalıntı değerler her bir araç için kiralamanın başlangıcında belirlenir ve yılda en az bir kez gözden geçirilir. Bu kalıntı değerlerin hesaplanma yöntemleri Grup tarafından belirlenir.

Hesaplamalar istatistiksel verilere dayanmaktadır.

Yeniden tahmin edilen kalıntı değer ile ilk kalıntı değer arasındaki fark, tahmindeki bir değişikliği temsil eder ve kalan kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman esasına göre itfa edilir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, filo için belirlenen toplam amortisman tutarı, konsolide finansal tabloların 8.4 no'lu "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar" dipnotunda belirtilen değişim tablosunda belirtildiği üzere 8.862 Euro'dur.

Araç kalıntı değerlerinin tahmin edilmesini temel denetim konusu olarak değerlendirmekteyiz: Zira:

- Karmaşık bir istatistiksel yaklaşımdan kaynaklanmaktadır;
- varsayımlar içerir ve özellikle kullanılmış araç piyasasındaki olağanüstü yüksek fiyatlar ve filonun giderek artan bir yüzdesini temsil eden kullanılmış elektrikli araçların fiyatına ilişkin belirsizlikler bağlamında Yönetimin muhakemesini gerektirir.

### Bizim cevabımız

Bu riske karşılık olarak, Grup tarafından oluşturulan kalıntı değer yeniden değerlendirme sürecinin anlaşılmasını sağladık. Bu yeniden değerlendirme için kullanılan varsayımların ve parametrelerin belirlenmesine ilişkin olanlar da dahil olmak üzere, yerel ve merkez ofis yönetimi tarafından uygulanan temel kontrollerin etkinliğini analiz ettik.

Ekibe BT sistem uzmanlarını da dahil ederek, filo yeniden değerlendirme sürecinde kullanılan uygulamaların genel BT kontrollerini test ettik.

Çalışmalarımız ayrıca şunları da içeriyordu:

- Aralık 2022 sonunda kullanılan ana parametreler ve varsayımların yanı sıra benimsenen istatistiksel modelin uygunluğunun değerlendirilmesi
- Filo yönetim sistemlerinden gelen verilerin kalıntı değer hesaplama aracına doğru şekilde girildiğinden emin olmak için testler yapmak ve temel veri güvenliği kontrollerini test etmek;
- Bu hesaplamalardan elde edilen verilerin hesaplara kaydedilen tutarlarla karşılaştırılması;
- Tahmini kalıntı değerlerdeki değişikliklerin muhasebe çevirisinin örnekleme bazında kontrol edilmesi;
- Seçilen tahminlerin finansal tablolara ilişkin notlarda açıklanan ilkelere uygun belgelenmiş yöntemlere dayandığının kontrol edilmesi.

## Spesifik Doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun Grup yönetim raporunda verilen bilgilerin yasa ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamalarını gerçekleştirdik.

Raporun gerçeğe uygun sunumu ve konsolide finansal tablolarla tutarlılığına ilişkin olarak bildirmemiz gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde L.225-102-1'in gerektirdiği konsolide finansal olmayan performans beyanının Grup yönetim raporuna dahil edildiğini tasdik ederiz, söz konusu Kanun Madde L. 823-10 uyarınca, burada yer alan bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlılığını ve gerçeğe uygun sunumunu doğrulamadığımızı belirtiriz. Bu bilgiler bağımsız bir üçüncü tarafça raporlanmalıdır.

## Diğer Yasal ve Düzenleyici Gereklilikler Hakkında Rapor

### FİNANSAL FAALİYET RAPORUNDA YER ALAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA BİÇİMİ

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında hazırlanan yıllık ve konsolide finansal tablolarla ilgili olarak yasal denetçi tarafından gerçekleştirilen prosedürlere ilişkin Fransa'da geçerli olan mesleki standart uyarınca, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda hazırlanan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) L. 451-1-2,1 maddesinde belirtilen yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların hazırlanmasının 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Komisyon Yetkilendirilmiş Yönetmeliği'nde (AB) tanımlanan tek elektronik formata uygun olduğunu doğruladık. Konsolide finansal tablolarla ilgili olarak, çalışmamız, bunların etiketlenmesinin yukarıda belirtilen yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunu doğrulamayı içermektedir.

Çalışmalarımıza dayanarak, yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların hazırlanmasının tüm önemli yönleriyle Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu sonucuna varıyoruz.

Avrupa tek elektronik formatına uygun olarak konsolide finansal tabloların makro etiketlenmesinin doğasında bulunan teknik sınırlamalar nedeniyle, konsolide finansal tabloların dipnotlarındaki bazı etiketlerin içeriğinin ilişkitedeki konsolide finansal tablolarla aynı şekilde sunulmaması mümkündür.

### YASAL DENETÇİNİN ATANMASI

Deloitte & Associates için 18 Nisan 2003 tarihinde ve ERNST & YOUNG et Autres için 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantısı ile Societe Generalenin yasal denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Deloitte & Associates ve ERNST & YOUNG et Autres sırasıyla yirminci ve on birinci yıllarını kesintisiz olarak tamamlamışlardır.

ERNST & YOUNG Audit daha önce 2000-2011 yılları arasında Societe Generalenin yasal denetçisiydi.

## Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken Yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'in tasfiye edilmesi ya da ticari faaliyetin sona erdirilmesi beklenmiyorsa işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecinin, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğinin ve uygulanabilir olduğu durumlarda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetimin gözetiminden 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 rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tablolarda önemli bir yanlışlık olup olmadığı konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin, var olan önemli bir yanlışlığı her zaman tespit edeceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz, Şirket'in yaşayabilirliğine veya Şirket işlerinin yönetiminin kalitesine ilişkin bir güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin parçası olarak, yasal denetçi denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşüne dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtecilik, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrolün ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden daha yüksektir;
- İç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir;
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tablolarda yer alan ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir;
- Yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir. Yasal denetçinin önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varması durumunda, denetim raporunda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yapılmamış olması veya yetersiz olması durumunda verilen görüşün değiştirilmesi gerekmektedir;

- Konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunu değerlendirmekte ve bu konsolide tabloların, temel ini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığını değerlendirmektedir;
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya ticari faaliyetlere ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde eder. Kanuni denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden ve bu konsolide finansal tablolara ilişkin olarak verilen görüşten sorumludur.

## DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE SUNULAN RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının yanı sıra denetimimizin sonuçlarını da içeren bir rapor sunarız.

Ayrıca, varsa, muhasebe ve finansal raporlama süreçlerine ilişkin tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksikliklerini de bildirmekteyiz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz rapor, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerini ve dolayısıyla bu raporda açıklamak zorunda olduğumuz temel denetim konularını içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 822-10 ila L. 822-14 Maddelerinde ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kurallarında (Code de deontologie de la profession de commissaire aux comptes) belirtildiği üzere Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunmaktayız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımızı etkileyebileceği düşünülen riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Paris-La Défense, Mart 13,2023  
Yasal Denetçiler  
French original signed by

DELOITTE&ASSOCIES

ERNST&YOUNG et Autres

Jean-Marc Mickeler

Maud Monin

Micha Missakian

Vincent Roty



## 6.4 SOCIETE GENERALE'NİN YÖNETİM RAPORU

### BİLANÇO ANALİZİ

31 Aralık itibarıyla milyar Euro olarak)	31.12.2022	31.12.2021	Değişiklik
Bankalar arası ve para piyasası varlıkları	267	231	36
Müşterilere verilen krediler	363	341	22
Menkul kıymet işlemleri	508	484	24
<i>o.w. Geri satın alma anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler</i>	248	198	50
Diğer varlıklar	189	178	11
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	69	87	(18)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	3	3	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,330</b>	<b>1,237</b>	<b>93</b>

(31 Aralık itibarıyla milyar Euro olarak)	31.12.2022	31.12.2021	Değişiklik
Bankalararası ve nakit yükümlülükler <sup>(1)</sup>	363	336	27
Müşteri mevduatları	434	399	35
Tahviller ve sermaye benzeri borçlar <sup>(2)</sup>	30	27	3
Menkul kıymet işlemleri	295	261	34
<i>o.w. Geri satın alma anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler</i>	219	192	27
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	172	176	(4)
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	76	96	(20)
Özkaynaklar	36	38	(2)
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1,330</b>	<b>1,237</b>	<b>93</b>

(1) Ciro edilebilir borçlanma araçları dahildir.

2022 yılına, Ukrayna'daki savaşın doğrudan bir sonucu olarak emtia ve gıda fiyatlarını çok yüksek seviyelere çıkaran enflasyon damgasını vurdu. Salgın sonrası ekonomik toparlanma, arzın artan talebe ayak uyduramamasıyla birleşti ve bu durum Çin'de üretim zincirlerini ve malların nakliyesini kesintiye uğratan ağır kısıtlamaların devam etmesiyle daha da kötüleşti.

Artan enflasyonist baskılar, ABD Merkez Bankası (Fed) ve Avrupa Merkez Bankası'nı (ECB) para politikasını sıkılaştırmaya ve negatif faiz dönemini sona erdiren bir dizi faiz artırımını duyurmaya sevk etti. Hisse senedi piyasaları yılın ilk üç çeyreğinde keskin bir düzeltme yaşarken, dördüncü çeyrekte enflasyonun istikrara kavuşmasıyla tablo aydınlandı.

Societe Generale, belirsizliklerle dolu karmaşık bir jeopolitik ve ekonomik ortamda hem maliyeti hem de riski kontrol altında tutarak güçlü bir performans sergiledi.

31 Aralık 2022'de bilanço toplamı, 31 Aralık 2021'deki pozisyona göre 93 milyar Euro artışla 1.330 milyar Euro'ya ulaştı.

Bankalararası ve para piyasası varlıkları kalemindeki 35,7 milyar Euro'luk pozitif değişim, büyük ölçüde merkez bankası alacaklarındaki 26,9 milyar Euro'luk artıştan kaynaklanmıştır; bu tutarın 21,4 milyar Euro'luk kısmı yasal gereklilikleri karşılamak üzere Fransız Merkez Bankası'ndan (Banque de France) alınmıştır. Banka kredileri (Diğer varlıklar kalemi) de 11 milyon Euro tutarında artmış ve ağırlıklı olarak Grup iştiraklerine yönlendirilmiştir.

Bankalar arası ve nakit yükümlülükler 27,2 milyar Euro tutarında artmış olup, bunun büyük bir kısmı Grup iştiraklerinden alınan borçlar ve 7,9 milyar Euro tutarında Euro orta vadeli tahvil (EMTN) borçlanma senedi ihracından kaynaklanan 38,4 milyar Euro tutarındaki bankalardan alınan borçlardan kaynaklanmaktadır. Banque de France'dan alınan borçlar, esasen merkez bankasının Eylül 2022'deki temel faiz artışlarının bir sonucu olarak ECB'nin TLTRO destek programından çekilen kredinin geri ödenmesi nedeniyle 20,3 milyar Euro azalmıştır.

Müşterilere verilen krediler, özellikle Grubun yatırım firmalarındaki cari hesaplardaki artış (15,2 milyar Euro) ve kurumsal finansmana yönelik artan talep nedeniyle nakit imkanlarındaki 7,4 milyar Euro'luk artışla 22,1 milyar Euro yükselmiştir. Yılın ilk yarısındaki güçlü konut kredisi faaliyetine rağmen, net alacakları 6,3 milyar Euro azaltan bir konut seküritizasyon işleminin ardından konut kredileri 4 milyar Euro azalmıştır.

Müşteri mevduatları, özellikle sabit vadeli mevduatlardaki 27,9 milyar Euro'luk artış sayesinde 35,6 milyar Euro artarak, yükselen faiz ortamında bu tür ürünlere yönelik yatırımcı iştahını yansıtmıştır. Ödenecek cari hesaplar 11,9 milyar Euro artmıştır. Buna karşılık, finansal kuruluşların vadeli borçlanmaları 5,2 milyar Euro daralmıştır.



ECB 2022 yılı boyunca önemli faiz artışları gerçekleştirmiştir. Bu bağlamda, menkul kıymetlerle teminatlandırılmış para piyasası işlemleri, özellikle devlet borçları üzerinde olmak üzere, likiditeyi artırmıştır. Bu doğrultuda, repo anlaşmaları kapsamında alınan ve satılan menkul kıymetler sırasıyla 49,9 milyar Euro ve 27,6 milyar Euro artmıştır. Hem Fransız hem de ABD 10 yıllık Hazine tahvillerinin faizlerinin yükselmesinin ardından, tahvil ve ticari kâğıtlardan elde edilen borçlar 10 milyar Euro artmıştır. Buna karşın, hisse senedi piyasalarındaki düşüş menkul kıymet işlemlerinin 34,7 milyar Euro azalmasına neden olmuştur.

Sabit geliri ve forex türev işlemleri, 2022 yılında yükselen faiz oranları ve ABD dolarının başlıca para birimleri karşısında değer kazanmasının hakim olduğu bir zeminde artış göstermiştir. Buna karşılık, daha zayıf borsa ve endeks oynaklığı, türev araçlara ödenen ve alınan primlerin sırasıyla 18 milyar Euro ve 20 milyar Euro azalmasına neden olmuştur.

Societe Generale, çeşitli bir finansman kaynakları ve kanalları yelpazesine sahiptir:

- Özkaynak ve sermaye benzeri borçlardan oluşan istikrarlı kaynaklar (66 milyar Euro);
- Toplam bilanço kaynaklarının önemli bir bölümünü (%33) oluşturan 36 milyar Euro tutarındaki müşteri mevduatları;
- Bankalar arası mevduat ve borçlanma şeklindeki kaynaklar (237 milyar Euro);
- Çeşitli borç türlerinden (teminatlı ve teminatsız tahviller, vb.), ihraç araçlarından (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), para birimlerinden ve yatırımcı havuzlarından yararlanarak proaktif bir çeşitlendirme politikası yoluyla piyasada toplanan sermaye (118 milyar Euro);
- Müşterilere ve bankalara repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerden elde edilen kaynaklar (219 milyar Euro), 2021 yılına kıyasla artış göstermiştir.

## GELİR TABLOSU ANALİZİ

	2022			2021			Değişiklikler 2022-2021 (%)		
(Milyar Euro olarak)	Fransa	Fransa Dışı	Societe Generale	Fransa	Fransa Dışı	Societe Generale	Fransa	Fransa Dışı	Societe Generale
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>9,678</b>	<b>3,068</b>	<b>12,746</b>	<b>8,125</b>	<b>2,827</b>	<b>10,952</b>	<b>19</b>	<b>9</b>	<b>16</b>
Toplam işletme giderleri	(8,584)	(1,826)	(10,410)	(7,887)	(1,649)	(9,536)	9	11	9
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,094</b>	<b>1,242</b>	<b>2,336</b>	<b>238</b>	<b>1,178</b>	<b>1,416</b>	<b>360</b>	<b>5</b>	<b>65</b>
Risk maliyeti	(424)	(175)	(599)	(133)	26	(107)	219	(773)	460
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>670</b>	<b>1,067</b>	<b>1,737</b>	<b>105</b>	<b>1,204</b>	<b>1,309</b>	<b>538</b>	<b>(11)</b>	<b>33</b>
Uzun vadeli yatırımlardan kaynaklanan kâr/(zarar)	(1,828)	(251)	(2,079)	604	57	661	(403)	(540)	(415)
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>	<b>(1,158)</b>	<b>816</b>	<b>(342)</b>	<b>709</b>	<b>1,261</b>	<b>1,970</b>	<b>(263)</b>	<b>(35)</b>	<b>(117)</b>
Gelir vergisi	390	(308)	82	414	(389)	25	(6)	(21)	228
<b>Net gelir</b>	<b>(768)</b>	<b>508</b>	<b>(260)</b>	<b>1,123</b>	<b>872</b>	<b>1,995</b>	<b>(168)</b>	<b>(42)</b>	<b>(113)</b>

2022 yılında, belirsiz ve karmaşık bir jeopolitik ve ekonomik ortamda, Societe Generale, 2021 yılına kıyasla 0,9 milyar Euro'luk bir kazançla %65'lik bir toparlanma göstererek 2,3 milyar Euro brüt faaliyet geliri elde etti.

- Net bankacılık geliri (NBI) 2021 yılına kıyasla 1,7 milyar Euro (+%16) artışla 12,7 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Gelir tüm iş kollarımızda artış gösterdi:
- Fransız Bireysel Bankacılığın net bankacılık geliri bir önceki yıla göre 0,8 milyar Euro artmıştır. Bireysel Bankacılık, ücretlerdeki istikrarlı büyüme (2021'e kıyasla +%8) sayesinde sağlam bir finansal performans bildirdi.

Societe Generale, Credit du Nord ile birleşme çalışmalarını yıl boyunca sürdürmüştür. Yasal birleşme planlandığı gibi 1 Ocak 2023 tarihinde yürürlüğe girdi. SG, Grubun Fransa'daki yeni perakende bankasıdır ve cesur hedefleri vardır: Fransa pazarında 10 milyon müşteriye hizmet veren üst düzey bir bankacılık ortağı olmayı hedeflemektedir,

- Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri de başarılı oldu: tüm iş kollarındaki güçlü ivme sayesinde gelir 0,4 milyar Euro arttı:
  - Hisse Senedi ve Hisse Senedi Türevleri İşletmeleri, 2021 yılında kaydedilen sağlıklı performansı sürdürerek gelirlerini %24 oranında artırdı. Büyüme, canlı müşteri faaliyetleri ve karışık bir ortamda sağlam risk yönetimi sayesinde gerçekleşmiştir,

- Son derece değişken faiz oranları, Sabit Gelir ve Para Birimlerinden elde edilen gelir 2021'den itibaren güçlü bir şekilde toplanarak 2022'de %69 artış göstermiştir,
- Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri, 2021 yılına kıyasla %26 artan gelirleriyle mükemmel bir performans sergilemiştir. Varlık Finansmanı ve Doğal Kaynaklarla ilgili faaliyetlerdeki güçlü pazar ivmesinden yararlandılar. Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri, yükselen faiz oranlarından faydalanarak rekor bir performans sergiledi;
- Grubun yatırım portföyünün yönetimini içeren Kurumsal Merkez, esas olarak iştiraklerden alınan yüksek temettüler sayesinde net bankacılık gelirinde bir önceki yıla göre 0,9 milyar Euro artış kaydetmiştir.
- genel faaliyet giderleri bir önceki yıla göre %9 artarak 0,9 milyar Euro'ya ulaşmıştır:
  - Genel yönetim giderleri 31 Aralık 2022'de 2021'e kıyasla 0,6 milyar Euro (+%15) artarak 5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Bu artış, Tek Çözüm Fonu'na (SRF) yapılan 0,3 milyar Euro tutarındaki daha yüksek katkı ve Grubun dönüşüm maliyetleri ile açıklanmaktadır,
  - Bordro gideri, 2021 yılına kıyasla 0,2 milyar Euro (+%5) daha fazla olmak üzere toplam 5,4 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. 2022'deki maaş bordrosu, çalışanların sabit ve değişken ücretlerindeki artışı içermektedir. Tanımlanmış fayda emeklilik planlarına ilişkin giderler, oranlar bağlamında 1 milyar Euro artmıştır;

- Net risk maliyeti 31 Aralık 2022 itibarıyla 0,6 milyar Euro olup, bir önceki yıla göre 0,5 milyar Euro artış göstermiştir. Temerrüde düşen krediler risk maliyeti içinde kontrol altında kalırken, ihtiyatlı karşılık ayırma politikası yılın maliyetlerindeki artışı açıklamaktadır.
- Bunların birleşik etkisi, faaliyet gelirini 2021'e kıyasla 0,4 milyar Euro artırarak 31 Aralık 2022'de 1,7 milyar Euro'ya yükseltmiştir;
- 2022 yılında Societe Generale, özellikle Rus iştiraki Rosbank'ın 1,8 milyar Euro karşılığında elden çıkarılması ve Societe Generale Securities Services SPA hisse senedi yatırımı için kaydedilen 0,3 milyar Euro değer düşüklüğü nedeniyle 2,1 milyar Euro tutarında sabit kıymet zararı açıklamıştır. Özetlemek gerekirse, 2021 yılında kaydedilen 0,7 milyar Euro tutarındaki kazanç, esas olarak Lyxor Asset Management ve Lyxor International Asset Management'ın elden çıkarılmasıyla ilgilidir;
- 0,1 milyar Euro tutarındaki gelir vergisi, Rosbank'ın elden çıkarılmasından etkilenen Fransa dışındaki şubeler ile Fransa'daki performans arasındaki sonuç farklılığını yansıtmaktadır.

Vergi sonrası net zarar 2022 sonunda 0,3 milyar Euro olarak gerçekleşirken, 2021 yılsonunda 2 milyar Euro kazanç elde edilmiştir.

## TİCARİ BORÇLARIN ÖDEME PLANI

31.12.2022							31.12. 2021					
Henüz vadesi gelmemiş olan borçlar							Henüz vadesi gelmemiş olan borçlar					
(Milyon EURO olarak)	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Vadesi gelmiş olan borçlar	Toplam	1-30 gün	31-60 gün	> 60 gün	> 90 gün	Vadesi gelmiş olan borçlar	Toplam
Ticari Borçlar	41	90	-	-	-	131	41	91	-	-	-	132

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün olarak hesaplanan koşullara göre belirlenir.

Fransa'da, Societe Generalenin tedarikçi faturaları çoğunlukla merkezi olarak işlenir. Sorumlu departman, Societe Generale Fransa'nın tüm Kurumsal ve Ticari Bölümleri tarafından talep edilen hizmetler için faturaları kaydeder ve düzenler.

Grubun iç kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmetler için imza atan departmanlar tarafından onaylandıktan sonra ödenir. Onaylandıktan sonra, ortalama üç ila yedi gün arasında ödenir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde D. 441-6 uyarınca, 26 Şubat 2021 tarihli ve 2021-11 sayılı Fransız Karamamesi uyarınca ifade edildiği şekliyle, tedarikçi ödeme sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir:

- Bankacılık, sigortacılık ve finansal hizmetler işleri (krediler, finansman ve komisyonlar) kapsam dışında tutulmuştur.

31.12.2022						
Vadesi gelmiş olan borçlar						
0 gün (gösterge niteliğinde)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 gün ve daha fazlası	Toplam (1 gün ve daha fazlası )	
(A) Ödeme gecikme dilimleri						
İlgili fatura sayısı	26	1,188	634	291	6,798	8,937
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (Euro olarak)	-	13	8	7	36	64
Yıl içindeki toplam alımların yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilaflı borç ve alacaklara ilişkin (A)'dan hariç tutulan, kaydedilmemiş faturalar						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikmeler hesaplanırken kullanılan referans ödeme koşulları (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 441-6 veya L. 443-1)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme koşulları (fatura tarihinden itibaren 60 gün veya ay sonundan itibaren 45 gün)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme şartları						

## Alacak hesapları için ödeme koşulları

Alacak hesaplarına ilişkin ödeme planları, sağlanan finansman veya faturalanan hizmetlerle ilgili olarak sözleşmeyle belirlenir. Kredi geri ödemeleri için belirlenen ilk ödeme koşulları, sözleşmeye dayalı seçenekler (ön ödeme veya ödeme erteleme seçenekleri gibi) yoluyla değiştirilebilir. Sözleşmeye dayalı ödeme koşullarına uyum, Banka'nın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bkz. bu URD'nin 4. Bölümü:)

"Riskler ve Sermaye Yeterliliği"), özellikle kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riski. Alacak hesaplarının kalan vadeleri ana ortaklık finansal tablolarına ilişkin 7.3 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün olarak hesaplanan koşullara göre belirlenmiştir.

31.12.2022						
Vadesi gelen alacaklar						
0 gün(gösterge niteliğinde)	1-30 gün	31-60 gün	61-90 gün	91 ve daha fazla	Toplam (1 gün ve daha fazla)	
(A) Ödeme gecikme dilimleri						
İlgili fatura sayısı	-	115	86	112	1,721	2,034
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (Euro olarak)	-	7	10	2	64	83
Yıl içindeki toplam alımların yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(B) İhtilafli borç ve alacaklara ilişkin (A)'dan hariç tutulan, kaydedilmemiş faturalar						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
(C) Gecikmeler hesaplanırken kullanılan referans ödeme koşulları (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 441-6 veya L. 443-1)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları (belirtilecektir)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal ödeme koşulları						

(1) 38 milyon Euro tutarındaki ihtilafli borçlar dahil.

## SOCIETE GENERALE'NİN FİNANSAL SONUÇLARI: BEŞ YILLIK ÖZET

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Yıl sonu itibarıyla finansal durum</b>					
Hisse sermayesi (Milyon Euro olarak) <sup>(1)</sup>	1,062	1,067	1,067	1,067	1,010
Tedavüldeki hisse senedi sayısı <sup>(1)</sup>	849,883,778	853,371,494	853,371,494	853,371,494	807,917,739
<b>Faaliyetlerden elde edilen toplam gelir (Milyon Euro olarak)</b>					
Vergi hariç gelir <sup>(2)</sup>	32,519	27,128	27,026	34,300	30,748
Vergi öncesi kazanç, amortisman, itfa payları, karşılıklar, çalışanlara sağlanan faydalar ve bankacılık riskleri için ayrılan genel karşılıklar	292	2,470	365	3,881	19
Yıl içinde çalışanlara yapılan kar paylaşımı	12	15	6	11	11
Gelir vergisi	(82)	(25)	141	(581)	(616)
Vergi, amortisman ve karşılıklar sonrası kazanç	(260)	1,995	(1,568)	3,695	1,725
Ödenen temettüler <sup>(3)</sup>	1,877	1,877	0	1,777	1,777
<b>HİSSE BAŞINA KAZANÇLAR (Euro olarak)</b>					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kar	0.43	2.91	0.24	5.16	0.72
Net gelir	(0.31)	2.34	(1.84)	4.33	2.14
Hisse başına ödenen temettü	1.70	1.65	0.55	2.20	2.20
<b>Çalışanlar</b>					
Personel sayısı <sup>(4)</sup>	42,450	43,162	44,544	46,177	46,942
Toplam maaş bordrosu (Milyon Euro olarak)	3,938	3,554	3,408	3,754	3,128
Çalışanlara sağlanan haklar (Sosyal Güvenlik ve diğer) (Milyon Euro olarak)	1,535	1,655	1,475	1,554	1,525

(1) 31 Aralık 2022 tarihinde, Societe Generalenin tamamen ödenmiş sermayesi 1.062.354.722,50 Euro olup, nominal değeri 1,25 Euro olan 849.883.778 adet hisseden oluşmaktadır.

(2) Gelirler, faiz gelirleri, temettü gelirleri, ücret gelirleri, finansal işlemlerden elde edilen gelirler ve diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

(3) Avrupa Merkez Bankası'nın Covid-19 salgını sırasında temettü ödenmesine ilişkin 27 Mart 2020 tarihli tavsiyesine uygun olarak, Societe Generale 2019 mali yılına ilişkin olarak adi hisseler üzerinden temettü ödemedi.

(4) Ortalama personel sayısı 2021 ve 2020 yıllarında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

## 2022'de yatırım portföyündeki ana değişiklikler

Fransa Dışı	Fransa'da
<b>Oluşturma</b>	<b>Oluşturma</b>
-	-
<b>Faiz edinimi</b>	<b>Faiz edinimi</b>
-	-
<b>Satın alma</b>	<b>Satın alma</b>
-	Parel
<b>(Faiz artışı)</b>	<b>(Faiz artışı)</b>
-	-
<b>Sermaye artırımlarına iştirak</b>	<b>Sermaye artırımlarına iştirak</b>
EPI Company	Boursorama SA, ALD, Shine, Societe Generale Ventures, Treezor and Transactis
<b>Tam elden çıkarma</b>	<b>Tam elden çıkarma</b>
Rosbank	-
<b>Faiz oranının düşürülmesi<sup>(1)</sup></b>	<b>Faiz oranının düşürülmesi<sup>(1)</sup></b>
-	Sogémarché

(1) Sermaye azaltımı, varlıkların devri yoluyla fesih, birleşme ve tasfiyeler dahil.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'nin 2022 yılında bir eşiği aşan yatırımlarını (doğrudan sahiplik yüzdesi olarak) özetlemektedir:

Uç sınır	Uç sınırın üstünde			Threshold	Uç sınırın altında		
	Şirketler	31.12.2022 tarihindeki sermaye yüzdesi	31.12.2021 tarihindeki sermaye yüzdesi		Şirketler	31.12.2022 tarihindeki sermaye yüzdesi	31.12.2021 tarihindeki sermaye yüzdesi
5%	EPI Company	7.46%	0%	5%	EPI Interim Company	0%	6.25%
10%				10%			
20%				20%			
33.33%	Société Services Fiduciaire <sup>(1)</sup>	33.33%	0%	33.33%			
50%				50%			
66.66%	Parel <sup>(1)</sup>	100%	0%	66.66%	SG Acceptance	0%	100%
					Rosbank	0%	99.97%

(1) Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233.6 uyarınca Fransız kuruluşlarında mülkiyet.

## 6.4.1 SOCIETE GENERALE İLE İLGİLİ FRANSIZ PARA VE MALİ KANUN'UN L. 511-4-2 MADDESİ UYARINCA GEREKLİ BİLGİLER

Emtia piyasalarındaki köklü varlığının bir parçası olarak Societe Generale, tarımsal emtia türevleri sunmaktadır. Bu ürünler, ticari müşterilerin (üreticiler, tüketiciler) risk yönetimi ihtiyaçları da dahil olmak üzere bir dizi müşteri ihtiyacını karşılamakta ve yatırımcılar (varlık yöneticileri, fonlar ve sigorta şirketleri) için emtia piyasalarına maruz kalma sağlamaktadır.

Societe Generalenin teklifi şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya fasulyesi, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç dahil olmak üzere geniş bir dayanak yelpazesini kapsamaktadır. Bu kapsamda Societe Generale, organize piyasalarda ve endeks bazlı ürünlerde vanilya ürünleri sunmaktadır. Tarımsal emtialara maruziyet, tek emtia ürünü veya çoklu emtia ürünleri aracılığıyla sağlanabilir. Çoklu emtia ürünleri öncelikle endeks bazlı ürünler aracılığıyla yatırımcı müşteriler tarafından kullanılmaktadır.

Societe Generale, örneğin organize piyasalarda bu pozisyonlarla ilişkili riskleri yönetir:

- (Euronext Paris dahil) kakao, mısır, buğday, kolza yağı, şeker ve kahve için; NYSE LIFFE
- kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için; ICE FUTURES
  - KANOLA için; ICE FUTURES Kanada
- Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi küspesi, buğday, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç için CME grubu;
  - Buğday için Minneapolis Tahıl Borsası;
  - Kauçuk için SGX;
  - Kauçuk için TOCOM.

Bu listede değişiklik yapılabilir.

Societe Generalenin yukarıda açıklanan faaliyetlerinin bir sonucu olarak tarımsal emtia fiyatları üzerinde herhangi bir önemli etkiyi önlemek veya tespit etmek için bir dizi önlem alınmaktadır:

- Alım satım faaliyeti, Avrupa'da 3 Ocak 2018'den beri yürürlükte olan MiFID II düzenleyici çerçevesi tarafından yönetilmektedir: bu çerçeve, belirli tarımsal emtialar üzerindeki pozisyonlar için limitler belirlemekte, pozisyonları alım satım platformuna bildirme yükümlülüğü getirmekte ve tüm işlemlerin ilgili düzenleyici kuruma sistematik olarak raporlanmasını öngörmektedir;
- İşletme ayrıca, operatörlerden bağımsız olarak riskleri takip eden ekipler tarafından belirlenen dahili limitler dahilinde faaliyet göstermektedir;
- Bu ekipler bu çeşitli limitlere uyumu sürekli olarak izlemektedir;
- Ayrıca, Societe Generalenin organize piyasalardaki alım satım faaliyetleri, Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenen limitleri takip eder;
- Herhangi bir uygunsuz davranışı önlemek için, Societe Generale yatırımcılarına kapsamalarını belirleyen yetkiler ve kılavuzlar sağlar. Ayrıca, iş standartları ve piyasa davranışları hakkında düzenli eğitimlere katılırlar;
- Herhangi bir uygunsuz ticareti tespit etmek için günlük kontroller yapılır. Bu kontroller, ABD Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonu (CFTC) ve pozisyon limitlerine ilişkin piyasa kurallarına uyumun izlenmesini içerir ve hiçbir operatörün piyasa dengesine tehlike oluşturacak bir piyasa pozisyonu benimseyememesini sağlamak üzere tasarlanmıştır.

## 6.4.2 HAREKETSİZ HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Tüm kredi kuruluşlarının, hareketsiz banka hesapları ve sahihsiz hayat sigortası hesaplarına ilişkin 13 Haziran 2014 tarihli ve 2014-617 sayılı Fransız Yasası ile getirilen Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 312-19 ve L. 312-20 maddeleri uyarınca hareketsiz banka hesaplarına ilişkin bilgileri yıllık olarak yayınlamaları gerekmektedir. Eckert Yasası olarak da bilinen bu yasa 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

2022 yılında 19.470 hareketsiz banka hesabı kapatılmıştır. Caisse des Depots et Consignations'a yatırılan toplam tutar 30.301.720,93 Euro olmuştur.

Aralık 2022 sonunda 329.839 banka hesabının hareketsiz olduğu tespit edilmiş olup, bu hesapların tahmini toplam tutarı 1.751.728.690,03 Euro'dur.

## 6.5 FİNANSAL TABLOLAR

### 6.5.1 ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

#### VARLIKLAR

(Milyon EURO olarak)		31.12.2022	31.12.2021
Nakit, merkez bankaları ve postane hesaplarından alacaklar		165,341	138,486
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Not 2.1	51,946	46,992
Bankalardan alacaklar	Not 2.3	216,750	187,185
Müşteri kredileri	Not 2.3	495,642	444,357
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	109,607	104,622
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Not 2.1	74,833	109,629
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	812	943
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	Not 2.1	22,188	23,850
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	2,980	2,939
Hazine hissesi	Not 2.1	1,130	630
Tahakkuklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklar	Not 3.2	188,731	177,663
<b>TOPLAM</b>		<b>1,329,960</b>	<b>1,237,296</b>

#### BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon EURO olarak)		31.12.2022	31.12.2021
Borç taahhütleri granted	Not 2.3	306,565	249,393
Garanti taahhütleri	Not 2.3	233,347	221,912
Menkul kıymetlere ilişkin taahhütler		30,204	20,729

#### YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

(Milyon EURO olarak)		31.12.2022	31.12.2021
Merkez bankaları ve postanelere borçlar		8,230	5,118
Bankalara olan borçlar	Not 2.4	340,748	314,011
Müşteri mevduatları	Not 2.4	550,236	497,734
Menkul kıymet niteliğindeki yükümlülükler i	Not 2.4	119,613	113,037
Tahakkuklar, diğer borçlar ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	236,525	234,551
Karşılıklar	Not 7.3	10,205	11,250
Uzun vadeli sermaye benzeri borç ve tahviller	Not 6.4	28,311	23,639
<b>Özkaynaklar</b>			
Adi hisse senetleri	Not 6.1	1,062	1,067
İlave ödenmiş sermaye	Not 6.1	21,330	21,556
Geçmiş yıl kârları	Not 6.1	13,960	13,338
Net gelir	Not 6.1	(260)	1,995
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>36,092</b>	<b>37,956</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1,329,960</b>	<b>1,237,296</b>



## BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Bankalardan alınan kredi taahhütleri	Not 2.4	85,354	67,942
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	Not 2.4	62,807	64,927
Menkul kıymetlere ilişkin alınan taahhütler		33,928	26,352

## 6.5.2 GELİR TABLOSU

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Faiz ve benzeri gelirler	Not 2.5	18,373	15,060
Faiz ve benzeri giderler	Not 2.5	(17,164)	(13,504)
Temettü geliri	Not 2.1	2,816	1,915
Ücret geliri	Not 3.1	5,320	4,932
Ücret gideri	Not 3.1	(2,388)	(2,169)
Ticari portföyden elde edilen net gelir	Not 2.1	6,176	4,428
Kısa vadeli menkul kıymetlerden elde edilen net gelir	Not 2.1	(190)	533
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir		423	186
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler		(620)	(429)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>Not 7.1</b>	<b>12,746</b>	<b>10,952</b>
Personel giderleri	Not 4.1	(5,360)	(5,129)
Diğer işletme giderleri <sup>(1)</sup>		(4,548)	(3,892)
Değer düşüklüğü, amortisman ve itfa payları		(502)	(515)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>2,336</b>	<b>1,416</b>
Risk maliyeti	Not 2.6	(599)	(107)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>1,737</b>	<b>1,309</b>
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir	Notes 2.1	(2,079)	661
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>		<b>(342)</b>	<b>1,970</b>
Gelir vergisi	Note 5	82	25
<b>Net Gelir</b>		<b>(260)</b>	<b>1,995</b>
<b>Adi hisse başına kazanç</b>	<b>Not 6.3</b>	<b>(0.32)</b>	<b>2.36</b>
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç</b>		<b>(0.32)</b>	<b>2.36</b>

(1) O/w. Tek Çözümleme Fonu'na (SRF) 2022 yılı katkısına ilişkin 732 milyon Euro (31 Aralık 2021'de 476 milyon Euro).

Yasal Denetçilere ödenen ücretlere ilişkin bilgiler Societe Generale Grubu'nun konsolide finansal tablolarına ilişkin notlarda açıklanmaktadır; dolayısıyla, bu bilgiler Societe Generalenin ana şirket finansal tablolarına ilişkin notlarda sunulmamaktadır.

## 6.6 ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Ana şirketin finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE PRENSİPLERİ

#### 1. Giriş

Societe Generale için ana şirket finansal tablolarının hazırlanması ve sunumu, Fransız Muhasebe Standartları Kurulu'nun (Autorite des Normes Comptables, ANC) bankacılık sektörünün yıllık hesaplarına ilişkin 2014-07 sayılı Yönetmeliği hükümlerine uygundur.

Yabancı şubelerin finansal tabloları, kendi ülkelerinde genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanmış ve, Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun hale getirilmiştir.

Ana şirketin finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalar, Societe Generalenin finansal tabloları, faaliyetleri ve dönem içinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullar ile ilgili ve önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.

#### 2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız kredi kuruluşlarına uygulanan muhasebe ilkelerine uygun olarak, işlemlerin çoğunluğu, tamamlanmış ve amacı dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak kaydedilir.

Finansal aracılık işlemlerinde, varlıklar ve yükümlülükler genellikle tarihi maliyetleri üzerinden muhafaza edilir ve karşı taraf riskinin ortaya çıktığı durumlarda değer düşüklüğü muhasebeleştirilir. Bu işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, muhasebeleştirme kesintisi ilkesine uygun olarak işlemin ömrü boyunca oransal olarak kaydedilir. Aynı durum, riskten korunma amacıyla veya Banka'nın genel faiz oranı riskini yönetmek için gerçekleştirilen vadeli finansal araç işlemleri için de geçerlidir.

Küresel Piyasalar faaliyetinde gerçekleştirilen işlemler, nominal değerden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri hariç olmak üzere, genellikle yılsonunda piyasa değerine getirilir. Bu finansal araçlar aktif bir piyasada kote olmadığında, kullanılan piyasa değeri likidite riskini, gelecekteki yönetim ücretlerini ve varsa karşı taraf riskini dikkate alacak şekilde ayarlanır.

#### 3. Yabancı para cinsinden belirtilen finansal tabloların çevrilmesi

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve bilanço dışı kalemleri yılsonunda geçerli olan resmi kur üzerinden çevrilmektedir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ise çeyrek dönem sonu ortalama döviz kuru ile çevrilmektedir. Yurtdışı şubelerin sermaye katkıları, yedekleri, geçmiş yıl karları ve net dönem karlarının çevriminden kaynaklanan ve kur değişimlerinden kaynaklanan çevrim kazanç ve zararları bilançoda "Tahakkuklar, diğer borç/alacak hesapları ve diğer yükümlülükler/varlıklar" altında gösterilmektedir.

#### 4. Tahmin ve yargıların kullanımı

Yönetim, finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe ilke ve yöntemlerine uygun olarak, gelir tablosunda yer alan tutarları, bilançoda yer alan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesini ve finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır.

Bu varsayım ve tahminlerin yapılmasında Şirket Yönetimi finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut olan bilgileri kullanmakta ve kendi değerlendirmelerini yapmaktadır. Doğası gereği, bu tahminlere dayalı olarak yapılan değerlemeler, gelecekte gerçekleşmeleri konusunda risk ve belirsizlikler içermektedir. Sonuç olarak, gelecekteki fiili sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir ve bu da finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu yıllık finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve tahminler, Ukrayna'daki savaşın ekonomik sonuçları ve Covid-19 salgını ile ilgili belirsizliklerin yanı sıra mevcut makroekonomik koşulları da dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri, bu notun 5. bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Tahminlerin kullanımı esas olarak aşağıdaki muhasebe konularıyla ilgilidir:

- Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve alım-satım amacıyla elde tutulan finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) bilançodaki gerçeğe uygun değeri (bakınız Not 2.1, 2.2 ve 3.2);
- Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (bakınız Not 2.6);
- Yükümlülük olarak muhasebeleştirilen karşılıklar (bakınız Not 2.6, 4.2 ve 5.2);
- bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları (bakınız Not 5).

## İKLİM RİSKİ



Societe Generale, iklim riskini yasal finansal tablolarının hazırlanmasına kademeli olarak entegre etmek için çalışmalarını sürdürmektedir. İklim değişikliğiyle ilgili riskler yeni bir risk kategorisi değil, Societe Generalenin risk yönetim sistemi tarafından zaten kapsanan kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktördür. Bu bağlamda, geçiş riskinin Societe Generalenin kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Banka için birincil iklim riski olmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, değer düşüklüğü ve kredi zararı karşılıklarının belirlenmesi, karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olduğunda, bireysel risklerin ve sektörel risklerin değerlendirilmesinde dikkate alınan iklim risklerinin olası etkisini içermektedir. Societe Generalenin enerji ve çevresel dönüşüm ve bölgelerin kalkınması lehindeki taahhütlerinin etkisi, farklılaştırılmış vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan bütçe yörüngelerinde hala dikkate alınmaktadır.

## 5. Krizler: Covid-19, Ukrayna'daki savaş ve ekonomik sonuçları

Bazı büyük ekonomilerde Covid-19 ile ilgili kısıtlamaların kaldırılması, Çin Anakarasındaki karantinalar engellenmiş olsa da ekonomik faaliyetleri desteklemiştir.

Ancak 2022 yılına Ukrayna'daki savaş damgasını vurmuştur. Çatışma, insan hayatı kaybı ve neden olduğu acılarla birlikte önemli ekonomik maliyetlere sahiptir ve çok yüksek derecede belirsizliği beraberinde getirmektedir.

Euro bölgesinde ise arz zorlukları, enerji maliyetlerindeki artış, yüksek enflasyonla birlikte alım gücünün düşmesi ve ekonomi politikalarının sıkılaşması büyümenin önündeki başlıca darboğazlardır. Pandemi kaynaklı riskler kısa vadede önemli ölçüde azalmış olsa da, Ukrayna'daki savaşla ilgili güçlü belirsizlikler bu beklentileri tehlikeye atmakta ve 2023 yılında belirgin bir yavaşlama öngörülmektedir.

Bu bağlamda Societe Generale, 31 Aralık 2022 itibarıyla yasal tablolarını hazırlamak için seçilen makroekonomik senaryoları güncellemiş ve ayrıca Ukrayna'daki savaş ve Covid-19 salgını sonrasındaki belirsizlikleri dikkate almak için modellerinde bazı ayarlamalar yapmaya devam etmiştir. Societe Generale, özellikle kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklar için ölçüm modellerinde (bkz. Not 2.6) ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanımını ilişkin testlerde (bkz. Not 5) makro-ekonomik senaryolar kullanmaktadır.

### MAKRO-EKONOMİK SENARYOLAR VE AĞIRLIKLANDIRMA

31 Aralık 2022 itibarıyla Societe Generale, Ukrayna'daki savaş, devam eden Covid-19 salgını ve mevcut makro-ekonomik bağlamla ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için üç senaryo seçmiştir. Özellikle sıhhi kriz bağlamında hazırlanan SG Genişletilmiş senaryosu, 2022 yılı boyunca krizin yönetimi ve gelişimi nedeniyle geçerliliğini yitirmiştir.

Senaryoları hazırlamak için seçilen varsayımlar aşağıda listelenmiştir:

- Merkezi senaryo (SG Central), %60 oranında ağırlıklandırılmış olup, 2023 yılında keskin bir ekonomik yavaşlama ve 2024 yılında büyümede sadece mütevazı bir toparlanma öngörmektedir. Enflasyon 2023'te %5,5'e yakın bir seviyede yüksek kalmaya devam edecek, 2024'te %3'ün altına düşecek ve orta vadede hedefe dönecektir. ECB kısa vadede para politikasını sıkılaştırmaya devam edecek, ancak 2023 sonunda olası bir gevşeme başlayabilir. Merkezi senaryoya uygulanan ağırlık, SG Genişletilmiş senaryonun kaldırılmasıyla birlikte 31 Aralık 2022 itibarıyla %60'a (31 Aralık 2021 itibarıyla %50) yükseltiştir;
- % 10'luk bir ağırlığa sahip olan olumlu senaryo (SG Favourable), merkezi senaryoda öngörülen yörüngeye kıyasla hızlandırılmış bir ekonomik büyümeyi tanımlamaktadır; bu büyüme, üretkenlik üzerindeki olumlu bir şok nedeniyle iyileşen arz koşullarından veya beklenmedik şekilde iyileşen talep koşullarından (2021/2022'de bazı ekonomilerde karantina uygulamalarının kaldırılmasının ardından gözlemlenen durum) kaynaklanabilir. Her iki durumda da, daha güçlü büyüme istihdam ve/veya şirketlerin karlılığı üzerinde olumlu bir etkiye sahiptir;
- 30'luk bir ağırlığa sahip olan stresli senaryo (SG Stres), merkezi senaryoya kıyasla GSYH'de negatif bir sapmaya yol açan bir kriz durumuna karşılık gelmektedir. Bu senaryo finansal bir krizden (2008 krizi, Euro bölgesi krizi...), dışsal bir krizden (Covid-19 benzeri pandemi) veya her ikisinin birleşiminden kaynaklanabilir.

Bu senaryolar Societe Generalenin Ekonomik ve Sektörel Araştırma Departmanı tarafından özellikle istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayanarak geliştirilmiştir. Kurumların (IMF, Global Bank, ECB, OECD...) tahminleri ve piyasa ekonomistleri arasındaki fikir birliği, bu şekilde oluşturulan senaryoların tutarlılığını ve uygunluğunu sağlamak için bir referans görevi görür.

## COVID-19 KRİZİ: DEVLET GARANTİLİ KREDİLER (PGE)

Societe Generale, 30 Haziran 2022 tarihine kadar, krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) 2020 Fransız Finans Yasası Değişikliği ve 23 Mart 2020 tarihli Fransız kararnamesi ile belirlenen koşullar çerçevesinde Devlet Garantili Kredi olanaklarının (PGE) tahsisini sunmuştur. Bunlar, maliyet fiyatından verilen ve borçlanan işletmenin büyüklüğüne bağlı olarak borçlanılan tutarın %70 ila 90'ı arasında bir pay için devlet tarafından garanti edilen finansmanlardır (ödemeden sonra garanti süresinin başladığı iki aylık bir bekleme süresi ile). Genel durumda vergi öncesi cironun üç aylığına tekabül eden azami tutara sahip olan bu krediler, bir yıllık geri ödeme muafiyetine sahiptir. Bu yılın sonunda müşteri, kredinin toplam süresini uzatmadan anaparanın geri ödenmesi için ödemesiz dönemi bir yıl uzatma olasılığıyla (Fransa Ekonomi, Maliye ve Ticaret Bakanı tarafından 14 Ocak 2021'de yapılan duyurular doğrultusunda) krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir.

Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenir ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanabilir: Banka, kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına [yani, borç alan şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'una] tekabül eden ve taşıdığı riski karşılayan, borçlu tarafından ödenen garanti priminin (miktarı Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vadesine bağlıdır) sadece bir payını tutar. Garanti priminin banka tarafından tutulan bu payı faiz gelirin de dahil edilir.

Bu Devlet Garantili Kredi olanakları (PGE) Müşteri kredileri arasında kaydedilmiştir. Borçlulardan alınan ve Fransız Devleti tarafından garanti edilmeyen risk payını telafi etmek için banka tarafından tutulan garanti priminin payı, sözleşmeye bağlı faizin kaydedilmesiyle birlikte, net gelirden Faiz ve benzeri gelirler arasında kredilerin etkin ömrü boyunca yayılır ve muhasebeleştirilir.

Devlet Garantili Kredi imkanları için muhasebeleştirilen kredi riski karşılıkları ve değer düşüklüğü, Fransız Devlet garantisinin etkisini dikkate almaktadır. Kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılık hesaplama modelleri, uzatma opsiyonlarının kullanılma olasılıklarını, Devlet tarafından garanti edilmeyen kredinin payını ve garantinin yürürlüğe girmesinden önceki bekleme süresini de dikkate almaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Devlet Garantili Kredi bakiyesi yaklaşık 7,8 milyar Euro'dur (2,07 milyar Euro'luk takipteki krediler ve 1,01 milyar Euro'luk şüpheli krediler dahil). Bu Devlet Garantili Kredi tesisleriyle ilgili olarak 31 Aralık 2022 itibarıyla kaydedilen kredi riski değer düşüklüğü ve karşılık tutarı, belirli bir sektörün baskınlığı olmaksızın yaklaşık 108 milyon Euro'yu (43 milyon Euro sorunlu krediler ve 54 milyon Euro şüpheli krediler dahil) temsil etmektedir.

Yukarıda sunulan senaryolara dayalı olarak ve metodolojik ayarlamalar ve destek tedbirleri dikkate alındıktan sonra, 2022 mali yılı için risk maliyeti, 2021 mali yılına kıyasla 492 milyon Euro artarak 599 milyon Euro net zararı temsil etmektedir.

Fransa'da 19 Ocak 2022 tarihinde yayınlanan ve 23 Mart 2020 tarihinde yayınlanan kararnamayı değiştiren bir kararname, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin 6 yıldan 10 yıla uzatılmasından yararlanmasına olanak tanımaktadır; bu uzatmaların Societe Generalenin 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI

Societe Generale, Nisan 2022'de Rusya'daki bankacılık faaliyetlerini sonlandırdığını açıklamış ve Mayıs 2022'de Rosbank iştirakini satmıştır. Bu satışın Societe Generalenin finansal tabloları üzerindeki etkisi Not 2.1'de açıklanmıştır.

Rusya dışında, Societe Generalenin Rus karşı taraf kredi riskleri bulunmaktadır (1,1 milyar Euro). Bu kredi risklerindeki değişikliklerin değerlendirilmesi sonucunda, Societe Generale bunları gerektiğinde "düşük performans gösteren krediler" veya "şüpheli krediler" olarak sınıflandırmıştır (bkz. Not 2.6.2).

## 6.Bireysel bankacılık ağının Credit du Nord ile birleşmesi

Societe Generale, 7 Aralık 2020 tarihinde Societe Generale ve Credit du Nord'un bireysel bankacılık ağlarını yeni bir ağ oluşturmak üzere birleştirme projesini (Vision 2025 projesi) duyurmuştu. Fransa'daki Yeni Perakende Bankası için planlanan organizasyonu detaylandıran proje, Societe Generale tarafından 2021'in dördüncü çeyreğinde personel temsil organlarına sunuldu.

Banka, 2022 yılı boyunca, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olacak olan Societe Generale ve Credit du Nord'un yasal birleşmesinin hazırlıklarını tamamlamıştır. Birleşme sonrasında Credit du Nord'un sahip olduğu tüm iştirakler Societe Generale bünyesinde birleştirilecektir. Bu birleşmeler bağlamında, devralınan net varlıklar ile bağlı ortaklıklardaki bilanço dışı bırakılan yatırımların defter değeri arasındaki farklar, Societe Generalenin hesaplarında yaklaşık 2.8 milyar Euro tutarında bir birleşme bonusunun muhasebeleştirilmesine yol açacaktır (yani, devralınan kuruluş tarafından biriktirilen geçmiş yıl karlarının payı için kar veya zararda ve kalan tutar için özkaynaklarda muhasebeleştirilen pozitif bir fark).

## 7.LeasePlan'ın ALD tarafından devralınması

6 Ocak 2022 tarihinde Societe Generale, Societe Generale ve ALD arasında LeasePlan'ın sermayesinin %100'ünün ALD tarafından satın alınmasını öngören iki ayrı Mutabakat Zaptı imzalandığını duyurdu. Satın alma işleminin 2023 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenmekte olup, bu işlemin tamamlanması, kalan düzenleyici onayların alınmasına ve diğer standart ön koşulların yerine getirilmesine bağlıdır.

LeasePlan'ın toplam 4,5 milyar Euro karşılığında satın alınması, nakit ve hisselerin bir kombinasyonu ile finanse edilecektir.

Bu satın almanın bir parçası olarak ALD, 16 Aralık 2022 tarihinde yaklaşık 1,2 milyar Euro tutarında hissedarların tercihi rüçhan haklarıyla ("Bedelli Sermaye Artırımı") bir sermaye artırımının başarıyla tamamlandığını duyurdu. Bu sermaye artırımından önce Societe Generale, ALD'nin sermayesinin %79,8'ine sahipti. Societe Generale, ALD'nin uzun vadeli çoğunluk hissedarı olarak kalma taahhüdü doğrultusunda, sermaye artırımının yaklaşık %66,3'ünü temsil eden yaklaşık 803 milyon Euro tutarında yeni hisseye iştirak etmiş olup, takas-teslim sonrasında ALD'nin sermayesinin yaklaşık %75,9'una sahiptir.

Buna göre, LeasePlan'ın satın alınmasının tamamlanmasının ardından Societe Generale, %52,6'lık hisse oranıyla ALD'nin çoğunluk hissedarı olmaya devam edecek. LeasePlan'ın hissedarlarına verilecek olan hisselerle bağlı varantların kullanılması halinde, bu hissedarlık oranı %51'e düşebilecek ve bu varantlar sayesinde hissedarlar ALD'nin sermayesindeki paylarını %32,9'a kadar arttırabileceklerdir.

## NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

### NOT 2.1 Menkul kıymetler portföyü

#### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Menkul kıymetler aşağıdakilere göre sınıflandırılır:

- Türleri: devlet tahvilleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), tahviller ve diğer borçlanma senetleri (kıymetli borçlanma araçları, bankalararası menkul kıymetler), hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri;
- edinilme amaçları: alım satım, kısa vadeli ve uzun vadeli yatırım, portföy faaliyeti amaçlı hisse senetleri, konsolide edilmeyen bağlı ortaklık ve iştiraklere yapılan yatırımlar ve diğer uzun vadeli özkaynak yatırımları.

Menkul kıymet alım ve satımları takas-teslim tarihlerinde bilançoya kaydedilir.

Her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibi olup, uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 2.6.5'te açıklanmıştır.

#### Menkul kıymet alım satımı

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, yakın vadede satmak veya geri almak niyetiyle edinilen veya tahakkuk ettirilen veya piyasa yapıcılık faaliyetleri amacıyla elde tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif piyasalarda işlem görür ve mevcut piyasa fiyatı emsallere uygunluk esasına göre gerçek ve düzenli olarak gerçekleşen piyasa işlemlerini yansıtır. Alım satım amaçlı menkul kıymetler ayrıca, düzenlenmiş bir piyasada veya benzeri bir piyasada arbitraj bağlamında bir satış taahhüdü kapsamındaki menkul kıymetleri ve vadeli finansal araçları, menkul kıymetleri veya birlikte yönetilen diğer finansal araçları içeren bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak satın alınan veya satılan ve yakın zamanda kısa vadeli kar elde etme modeline dair kanıt bulunan menkul kıymetleri de içerir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, bilançoda, elde etme giderleri hariç elde etme fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.

Bunlar mali yılın sonunda piyasa değerine getirilir.

Bu şekilde muhasebeleştirilen net gerçekleşmemiş kazançlar veya zararlar, elden çıkarılmaları kaynaklanan net kazançlar veya zararlarla birlikte, gelir tablosunda alım satım portföyünden veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir. Alım-satım portföyündeki sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kuponlar, gelir tablosunda tahvillerden veya diğer borçlanma senetlerinden elde edilen "Net faiz geliri" altında kaydedilir.

Artık yakın vadede satma niyetiyle elde tutulmayan veya artık piyasa yapıcı faaliyetler amacıyla elde tutulmayan veya artık kısa vadeli kar elde etme modeline ilişkin kanıt bulunmayan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak elde tutulan alım satım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki durumlarda Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine veya Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

- İstisnai piyasa koşullarının holding stratejisinde bir değişikliğe yol açması; veya
- Borçlanma senetleri satın alındıktan sonra aktif bir piyasada artık pazarlanabilir değilse ve Societe Generale'nin bunları öngörülebilir bir gelecek için veya vadeye kadar tutma niyeti ve yeteneği varsa.

Daha sonra yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler, yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun piyasa değeri üzerinden yeni kategorisine kaydedilir.

#### Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri, Societe Generalenin vade sonuna kadar elinde tutma niyetinde olduğu ve kapasitesine sahip olduğu Alım Satım amaçlı menkul kıymetler ve Kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden edinilen veya yeniden sınıflandırılan borçlanma senetleridir.

Bu nedenle Societe Generale, özellikle bu menkul kıymetleri vade sonuna kadar elinde tutmaya devam etmek için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutma niyetini sorgulatabilecek herhangi bir yasal veya başka bir kısıtlamaya tabi olmayacaktır.

Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri, Societe Generale tarafından daha önce burada açıklanan özel koşulların ardından (istisnai piyasa durumlarıyla karşılaşıldığında veya borçlanma senetleri artık aktif bir piyasada pazarlanabilir olmadığında) yeniden sınıflandırılan alım satım amaçlı ve kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerini de içerir. Bu yeniden sınıflandırılan menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri portföyü içinde tanımlanır.

Societe Generale, yalnızca aşağıdaki belirli durumlarda uzun vadeli yatırım menkul kıymetlerini elden çıkarmak veya başka bir muhasebe kategorisine aktarmak zorunda kalabilir:

- Satış veya devrin menkul kıymetin vadesine yakın bir tarihte yapılmış olması; veya
- Satış veya devrin Societe Generale'nin kontrolünden bağımsız münferit bir olaydan kaynaklanması.

Bu araçlar, tanımlanabilir kalemler veya benzer kalemlerden oluşan gruplar üzerindeki faiz oranı riskinden korunmak amacıyla vadeli finansal araçlar kullanıldığında, riskten korunan kalemler olarak belirlenebilir.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, elde etme maliyetleri hariç alış maliyetleri üzerinden bilançoya kaydedilir.

**İştirakler, ilişkili taraflara yapılan yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler**

Bu menkul kıymet kategorisi, bir yandan iştirakleri ve Societe Generale'nin işi için söz konusu hisseleri uzun vadede tutmanın yararlı olduğu düşünüldüğünde ilişkili taraflardaki yatırımları kapsar. Bu özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımları kapsar:

- Tam entegre şirketlerdeki veya özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen şirketler tarafından ihraç edilen hisseler;
- Societe Generale ile Direktörleri veya üst düzey yöneticileri paylaşan ve hisselerine sahip olunan Şirket üzerinde etkinin kullanılabildiği şirketlerdeki hisseler;
- Gerçek veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen aynı gruba ait şirketlerdeki hisseler, söz konusu kişi veya kuruluşların Grup üzerinde kontrol sahibi olduğu ve kararların birlikte alınmasını sağladığı durumlarda;
- Bir banka veya işi doğrudan Societe Generale ile bağlantılı olan bir şirket tarafından ihraç edilen sermayedeki oy haklarının %10'undan fazlasını temsil eden hisseler.

Bu kategori aynı zamanda diğer uzun vadeli menkul kıymetleri de içerir. Bunlar, Societe Generale tarafından bir şirketle uzun vadede özel profesyonel ilişkiler geliştirmek amacıyla yapılan, ancak bağlı oy haklarının düşük oranı nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etkisi olmayan hisse senedi yatırımlarıdır.

İştirakler, ilişkili taraflara yapılan yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, satın alma maliyetleri düşüldükten sonraki satın alma fiyatı üzerinden kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri gelir tablosunda "Temettü gelirleri" 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 veya konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar olarak sınıflandırılmayan tüm menkul kıymetlerdir.

**HİSSE SENETLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ**

Hisse senetleri, bilançoaya ilk olarak elde etme giderleri hariç maliyet değerleri veya katkı değerleri ile yansıtılır. Yıl sonunda, maliyet gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Sadece gerçekleşmemiş zararlar, menkul kıymetler portföyünün amortismanının muhasebeleştirilmesi ile kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir, Temettü gelirine kaydedilir.

**TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ**

Bu menkul kıymetler, satın alma masrafları ve satın alma tarihinde vadesi gelmemiş tahakkuk eden faizler hariç olmak üzere maliyet bedelleri ile bilançoaya yansıtılır. Maliyet ve itfa değerleri arasındaki olumlu veya olumsuz farklar, ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca gelir tablosunda prim (olumlu ise) veya iskonto (olumsuz ise) olarak muhasebeleştirilir ve aktüeryal yöntem kullanılarak yayılır. Tahvil ve diğer kısa vadeli menkul kıymetler üzerinden tahakkuk eden faizler, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler" altında bir karşılık kaydı ile ilgili alacaklar olarak kaydedilir.

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki koşulların sağlanması halinde uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine sınıflandırılabilir:

- istisnai piyasa koşullarının holding stratejisinde bir değişikliğe yol açması; veya
- Eğer borçlanma senetleri satın alındıktan sonra aktif bir piyasada pazarlanabilir olmaktan çıkarsa ve Societe Generale'nin bunları öngörülebilir bir gelecek için veya vadeye kadar tutma niyeti ve yeteneği varsa.

**NOT 2.1.1 HAZİNE BONOLARI, TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ, HİSSE SENETLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ**

	31.12.2022				31.12.2021			
(Milyon EURO olarak)	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri <sup>(1)</sup>	Toplam	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri <sup>(2)</sup>	Toplam
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	32,051	74,610	42,851	149,512	26,742	109,347	51,139	187,228
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	19,747	197	13,119	33,063	20,106	190	10,153	30,449
Brüt defter değeri	20,260	217	13,193	33,670	20,175	209	10,410	30,794
Değer düşüklüğü	(513)	(20)	(74)	(607)	(69)	(19)	(257)	(345)
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	53	-	53,475	53,528	56	-	43,321	43,377
Brüt defter değeri	53	-	53,475	53,528	56	-	43,321	43,377
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
İlgili alacaklar	95	26	162	283	88	92	9	189
<b>TOPLAM</b>	<b>51,946</b>	<b>74,833</b>	<b>109,607</b>	<b>236,386</b>	<b>46,992</b>	<b>109,629</b>	<b>104,622</b>	<b>261,243</b>

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla, tahvil ve diğer borçlanma senetleri tutarı, kamu kuruluşları tarafından ihraç edilen 1.454 milyon Euro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

(2) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, tahvil ve diğer borçlanma senetleri tutarı, kamu kuruluşları tarafından ihraç edilen 1.351 milyon Euro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.



## MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN EK BİLGİLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri		
Gerçekleşmemiş sermaye kazançları <sup>(1)</sup>	104	1,008
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini değeri		
Kısa ve uzun vadeli menkul kıymetlere ilişkin prim ve iskontolar	292	143
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:	15,310	17,888
■ Fransız yatırım fonları	8,527	9,045
■ Yabancı yatırım fonları	6,783	8,843
Tüm gelirlerini yeniden yatırıma dönüştüren yatırım fonları	5	4
Borsada işlem gören menkul kıymetler <sup>(2)</sup>	361,737	360,427
Sermaye benzeri menkul kıymetler	110	110
Ödünç verilen menkul kıymetler	71,453	62,158

(1) Bu tutar, varsa, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri riskten korumak için kullanılan vadeli finansal araçlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıpları içermez.

## NOT 2.1.2 İŞTİRAKLER, İLİŞKİLİ TARAFLARDAKİ YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

## İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar	332	346
Diğerleri	585	670
<b>İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler before impairment</b>	<b>917</b>	<b>1,016</b>
Değer düşüklüğü	(105)	(73)
<b>TOPLAM</b>	<b>812</b>	<b>943</b>

Ana değişiklikler, Societe Generale Mauritanie, Societe Generale Ventures ve Transactis kuruluşlarının yıl içerisinde konsolidasyon kapsamına dahil edilmesi ve -95 milyon Euro karşılığında "İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler" kategorisinden "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine yeniden sınıflandırılmasıyla ilgilidir.

## INVESTMENTS IN RELATED PARTIES

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Bankalar	8,843	11,905
Kote edilen	1,862	5,355
Kote edilmeyen	6,981	6,550
<b>Diğerleri</b>	<b>16,487</b>	<b>15,652</b>
Kote edilen	1,948	1,156
Kote edilmeyen	14,539	14,496
<b>İlişkili taraflara yapılan yatırımlar before impairment</b>	<b>25,330</b>	<b>27,557</b>
Değer düşüklüğü	(3,142)	(3,707)
<b>TOPLAM</b>	<b>22,188</b>	<b>23,850</b>



## NOT 2 I ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

İlişkili taraflarla yapılan tüm işlemler normal piyasa koşulları altında gerçekleştirilmiştir.

18 Mayıs 2022 tarihinde Societe Generale, Rosbank'ın elden çıkarılmasının tamamlandığını duyurmuştur.

Brüt defter değeri 3.497 milyon Euro olan Rosbank hisselerinin tamamının elden çıkarılması ve alıcı tarafından ödenen bedel karşılığında dönem gelir tablosunda 3.401 milyon Euro tutarında bilanço dışı bırakma zararı muhasebeleştirilmiştir.

Elden çıkarma zararı kaydedilmiştir:

- "Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen ıslak gelir" bölümünde vergi öncesi 2.686 milyon Euro (bkz. Not 2.1.6 - Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir); ve
- "Kambiyo işlemlerinden elde edilen ıslak gelir" bölümünde 714 milyon Euro (yabancı para cinsinden menkul kıymetlerin elden çıkarıldığı tarihte muhasebeleştirilen kambiyo zararı).

Elden çıkarmaya ilişkin bu zarar, "Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen ıslak gelir" bölümünde kaydedilen Rosbank hisseleri için daha önce kaydedilen değer düşüklüğünün +859 milyon Euro tutarında geri kazanılmasıyla kısmen dengelenmiştir.

The other main Değişiklikler are:

- ALD'nin imtiyazlı rüçhan hakkı ile sermaye artırımını: 791 milyon Euro;
- BoursoramaSA'nın sermaye artırımını: 400 milyon Euro;
- Societe Generale Mauritanie, Societe Generale Ventures ve Transactis'in yıl içinde konsolidasyon kapsamına alınması: "İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler" kategorisinden "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine +95 milyon Euro tutarında yeniden sınıflandırma;
- Genefinance ve Sogeparts tarafından elde tutulan Parel hisselerinin tamamının satın alınması: 61 milyon Euro;
- Shine'ın sermaye artırımını: 38 milyon Euro;
- Sogemarche'in sermaye azaltımı: 40 milyon Euro.
- Değer düşüklüğündeki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:
- Societe Generale Securities Services SPA'nın değer düşüklüğü: 255 milyon Euro;
- Banco Societe Generale Brasil'in değer düşüklüğü: 30 milyon Euro.

## NOT 2.1.3 HAZİNE BONOLARI

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Societe Generalenin çalışanlara tahsis edilmek üzere edinilen hisseleri Kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine stoku" altında gösterilir.

Societe Generalenin hisse fiyatını desteklemek amacıyla veya CAC40 endeksindeki arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak elde tutulan hisseleri, alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine stoku" altında gösterilir.

Societe Generalenin iptal etme niyetiyle edindiği hisseler Uzun vadeli özkaynak yatırımları olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine stoku" altında gösterilir.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022			31.12.2021		
	Miktarı	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri	Miktarı	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	282,892	7	7	47,777	2	2
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	7,061,203	209	166	5,962,006	160	180
Uzun vadeli özkaynak yatırımları <sup>(3)</sup>	41,674,813	914	979	16,247,062	468	491
<b>TOPLAM</b>	<b>49,018,908</b>	<b>1,130</b>	<b>1,151</b>	<b>22,256,845</b>	<b>630</b>	<b>673</b>

Nominal değer: 1,25 EURO.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2022 itibarıyla 23,48 Euro.

(1) Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde, Societe Generale hisseleri üzerinde işlem yapmak için 170 milyon Euro tutarında bir likidite sözleşmesi oluşturmıştır. Societe Generale 2022 hisse geri alım programının uygulanmasının ardından, likidite sözleşmesi askıya alınmış ve 31 Aralık 2022 itibarıyla bu sözleşme kapsamında hiçbir Societe Generale hissesi tutulmamıştır.

(2) Muhasebe değeri, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hisse ihracı ile ilgili 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan 2008-17 sayılı CNC tebliğine göre değerlendirilmiştir.

(3) 31 Aralık 2022 itibarıyla, 41.674.813 Societe Generale hissesi, iptal amacıyla 914 milyon Euro maliyet bedeliyle piyasadan satın alınmıştır. Hisse iptali yoluyla sermaye azaltımı 1 Şubat 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde, 19 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca, 1 Şubat 2022 tarihinde iptal edilmek üzere, 468 milyon Euro maliyet bedeli üzerinden 16.247.062 adet Societe Generale hissesi piyasadan satın alınmıştır.

## NOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRİ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetlerinden temettüler	17	23
İştiraklerden ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden temettüler	2,799	1,892
<b>TOPLAM</b>	<b>2,816</b>	<b>1,915</b>

Alım-satım portföyündeki yatırımlardan elde edilen temettüler "Alım-satım portföyünden ve kısa vadeli yatırım araçlarından elde edilen net gelirler" altında sınıflandırılmıştır.

İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler üzerinden 2022 mali yılına ilişkin olarak alınan temettü tutarı, Covid-19 pandemisiyle bağlantılı olarak kriz öncesi seviyeye döner.

## NOT 2.1.5 TİCARET PORTFÖYÜ VE KISA VADELİ MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN NET GELİR

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
<b>Ticari portföyden elde edilen net gelir:</b>	<b>6,176</b>	<b>4,428</b>
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen net gelir <sup>(1)</sup>	(11,130)	27,074
Vadeli finansal araçlardan elde edilen net gelir	18,538	(23,197)
Döviz işlemlerinden elde edilen net gelir	(1,232)	551
Kısa vadeli menkul kıymetlerden elde edilen net gelir:	<b>(190)</b>	<b>533</b>
Satış kazançları	500	603
Satış zararları	(427)	(59)
Değer düşüklüğü tahsisi	(531)	(39)
Değer düşüklüğünün iptali	268	28
<b>TOPLAM</b>	<b>5,986</b>	<b>4,961</b>

(1) Bunun 1.631 milyon Euro'luk kısmı ticari portföyden alınan temettülerden oluşmaktadır.

## NOT 2.1.6 NET INCOME FROM LONG-TERM INVESTMENTS

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bu kalem, elden çıkarmalarda gerçekleşen sermaye kazançları veya zararlarının yanı sıra bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar, uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri için amortismanla ayrılan net payı içerir.

	2022	2021
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	(9)
Satıştan kaynaklanan net sermaye kazançları (veya kayıpları)	-	(9)
Değer düşüklüğüne net ödenek	-	-
Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar	<b>(2,093)</b>	<b>589</b>
Satış kazancı <sup>(1)</sup>	59	557
Satış zararları <sup>(1)</sup>	(2,686)	-
Değer düşüklüğü tahsisi <sup>(2)</sup>	(356)	(23)
Değer düşüklüğünün iptali <sup>(2)</sup>	890	55
İştiraklere (bağlı ortaklıklara) verilen sübvansiyonlar	-	-
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir (bakınız Not 7.2)	14	81
<b>TOPLAM</b>	<b>(2,079)</b>	<b>661</b>

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla, ana satış, Rosbank'ın -2.686 milyon Euro karşılığında tamamen elden çıkarılmasıyla ilgilidir (kur etkisi hariç).

(2) Tahsisler ve geri yazmalar esas olarak bağlı ortaklıklarla ilgilidir (Bkz. Not 2.1.2 - Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar).

## NOT 2.2 Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler

### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Faiz oranları, döviz kurları veya hisse senetleri üzerindeki vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler, alım satım veya riskten korunma amacıyla kullanılır.

Vadeli finansal araçlara ilişkin nominal taahhütler ayrı bir bilanço dışı kalem olarak kaydedilir. Bu tutar, mevcut işlemlerin hacmini temsil eder ve bu işlemlerdeki piyasa veya karşı taraf riskiyle ilişkili potansiyel kazanç veya kaybı yansıtmaz. Piyasa değeriyle değerlendirilmeyen finansal varlıklar üzerindeki kredi risklerinden korunmak için satın alınan kredi türevleri, alınan garanti taahhütleri olarak sınıflandırılır ve işlem görür.

Bu vadeli finansal araçlara ilişkin gelir veya giderin muhasebeleştirilmesi, işlemin amacına bağlı olarak aşağıdaki şekilde yapılır.

#### Riskten korunma işlemleri

Başlangıçtan itibaren tanımlanabilir bir kaleme veya benzer kalemler grubuna tahsis edilmiş riskten korunma aracı olarak kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, riskten korunan kalemlere ilişkin gelir ve giderlerle simetrik olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Faiz oranı araçlarına ilişkin gelir ve giderler, riskten korunan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesabına net faiz geliri olarak kaydedilir. Özkaynak araçları, borsa endeksleri veya para birimleri gibi diğer araçlara ilişkin gelir ve giderler, kısa vadeli yatırım menkul kıymetlerinden elde edilen "Net gelir" altında muhasebeleştirilir.

Genel bir faiz oranı riskinden korunmak veya bu riski yönetmek için kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, aracın ömrü boyunca gelir tablosunda alım satım portföyünden elde edilen "Net gelir" altında muhasebeleştirilir.

#### Piyasa işlemleri

Piyasa işlemleri şunları içerir:

- Organize veya benzer piyasalarda işlem gören araçlar ve daha az likit piyasalarda tezgah üstü işlem görmelerine rağmen alım satım portföyüne dahil edilen kredi türevleri ve bileşik opsiyon ürünleri gibi diğer araçlar;
- Hesaplardaki bu sınıflandırmanın sonuçları ve ilgili riskleri en uygun şekilde yansıttığı vadeli finansal araç bileşenine sahip bazı borçlanma senetleri.
- Bu işlemler, kapanış tarihindeki piyasa değerleri üzerinden ölçülür. Finansal araçların aktif bir piyasada kote olmadığı durumlarda, bu değer genellikle dahili modellere dayalı olarak belirlenir. Gerekliğinde, bu değerlemeler ihtiyatlılık nedeniyle bir iskonto uygulanarak düzeltilir (Rezerv Politikası). Bu iskonto, ilgili enstrümanlar ve ilgili riskler temel inde belirlenir ve aşağıdakileri dikkate alır
- İlgili piyasanın likiditesine bakılmaksızın tüm araçların muhafazakar bir şekilde değerlendirilmesi;
- Maruz kalınan riskin büyüklüğüne göre hesaplanan ve Societe Generalenin büyüklüğü nedeniyle yatırımı tek seferde likide edememe riskini karşılamayı amaçlayan bir rezerv;
- Karmaşık ürünlerin yanı sıra daha az likit piyasalarda (yakın zamanda geliştirildikleri veya daha uzmanlaşmış oldukları için daha az likit) yapılan işlemler söz konusu olduğunda, enstrümanların azalan likiditesi ve model riski için bir düzeltme.

Ayrıca, vadeli faiz oranı araçlarına ilişkin tezgah üstü işlemler için, bu değerlemeler karşı taraf riskini ve gelecekteki yönetim ücretlerinin bugünkü değerini de dikkate alır.

İlgili kazanç veya zararlar, gerçekleşmiş veya gerçekleşmemiş olmalarına bakılmaksızın, doğrudan dönem geliri veya gideri olarak muhasebeleştirilir. Bunlar gelir tablosunda alım satım portföyünden elde edilen net gelir olarak muhasebeleştirilir.

Alım satım odası tarafından yönetilen nakit yönetimi faaliyetlerinin bir parçası olarak faiz oranı dalgalanmalarından faydalanmak amacıyla yapılan sözleşmelere tekabül eden kazanç veya zararlar, bu sözleşmelerin ödenmesi sırasında veya sözleşmelerin ömrü boyunca, aracın türüne bağlı olarak oransal olarak kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlar yıl sonunda karşılık ayrılır ve ilgili tutarlar alım satım portföyünden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

## NOT 2.2.1 VADELİ FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN TAAHHÜTLER

(Milyon EURO olarak)	Gerçeğe Uygun Değer Alım Satım İşlemleri	Riskten korunma işlemleri	Toplam	
			31.12.2022	31.12.2021
<b>Firma işlemleri</b>	<b>12,143,737</b>	<b>18,201</b>	<b>12,161,938</b>	<b>12,133,297</b>
Organize piyasalarda yapılan işlemler	3,036,343	96	3,036,439	3,051,645
Vadeli faiz oranı işlemleri	776,802	-	776,802	763,728
Vadeli döviz işlemleri	1,932,872	-	1,932,872	1,946,901
Diğer vadeli sözleşmeler	326,669	96	326,765	341,016
OTC sözleşmeleri	9,107,394	18,105	9,125,499	9,081,652
Faiz oranı takasları	7,151,923	17,913	7,169,836	7,747,976
Döviz finansman takasları	1,143,875	192	1,144,067	940,558
Vadeli Kur Sözleşmeleri(FRA)	787,632	-	787,632	366,517
Diğer	23,964	-	23,964	26,601
<b>Opsiyonel işlemler</b>	<b>3,687,286</b>	<b>202</b>	<b>3,687,488</b>	<b>3,708,609</b>
Faiz oranı opsiyonları	1,781,146	-	1,781,146	1,675,125
Döviz opsiyonları	565,644	202	565,846	670,182
Hisse senedi ve endeks opsiyonları	1,096,715	-	1,096,715	1,315,274
Diğer opsiyonlar	243,781	-	243,781	48,028
<b>TOPLAM</b>	<b>15,831,023</b>	<b>18,403</b>	<b>15,849,426</b>	<b>15,841,906</b>

## NOT 2.2.2 RİSKTEN KORUNMA NİTELİĞİNDEKİ İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Firma işlemleri</b>	<b>(5,079)</b>	<b>1,688</b>
Organize piyasalarda yapılan işlemler	(14)	38
Vadeli faiz oranı işlemleri	-	-
Vadeli döviz işlemleri	-	-
Diğer vadeli sözleşmeler	(14)	38
OTC sözleşmeleri	(5,065)	1,650
Faiz oranı takasları	(5,165)	1,738
Döviz finansman takasları	100	(88)
Vadeli Kur Sözleşmeleri(FRA)	-	-
Diğer	-	-
<b>Opsiyonel işlemler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>(5,079)</b>	<b>1,688</b>

## NOT 2.2.3 FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (NOMİNAL TUTARLAR)

(Milyon EURO olarak)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Firma işlemleri</b>	<b>2,183,240</b>	<b>3,058,972</b>	<b>3,311,553</b>	<b>3,608,173</b>	<b>12,161,938</b>
Organize piyasalarda yapılan işlemler	1,300,512	911,936	280,116	543,875	3,036,439
OTC sözleşmeleri	882,728	2,147,036	3,031,437	3,064,298	9,125,499
<b>Opsiyonel işlemler</b>	<b>730,230</b>	<b>798,515</b>	<b>1,187,135</b>	<b>971,608</b>	<b>3,687,488</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>2,913,470</b>	<b>3,857,487</b>	<b>4,498,688</b>	<b>4,579,781</b>	<b>15,849,426</b>

**NOT 2.3 Borçlar ve alacaklar****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, başlangıç sürelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: vadesiz mevduatlar (cari hesaplar ve gecelik işlemler) ve kredi kuruluşları için vadeli mevduatlar, ticari krediler, kredili mevduatlar ve müşterilere verilen diğer krediler. Ayrıca, yeniden satış anlaşmaları kapsamında bankalardan veya müşterilerden satın alınan menkul kıymetleri ve senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan kredileri de içerir.

Bilançada sadece vadesi gelen tutarlar ve aşağıdaki kriterleri karşılayan müşteri kredileri netleştirilir: aynı karşı tarafa, vadeye, para birimine ve muhasebe kuruluşuna sahip olanlar ve bankanın hesapları birleştirmesine ve netleştirme hakkını kullanmasına izin veren karşı tarafla bir anlaşma bulunanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faiz, ilgili alacaklar olarak kaydedilir ve gelir tablosunda "Faiz gelir ve giderleri" altında muhasebeleştirilir.

Alınan ücret ve komisyonlar ve kredinin verilmesiyle ilgili artan işlem maliyetleri (bulucu ve işlem ücretleri) faizle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrü boyunca yayılır.

Bilanço dışında kaydedilen kredi taahhütleri, bankalara ve müşterilere kullanılan kredilerin çekilmemiş kısımlarına ilişkin cayılamaz taahhütler veya onlar adına verilen garantiler gibi henüz nakit akışıyla sonuçlanmamış işlemleri yansıtır.

Bir taahhüdün, Societe Generalenin karşı tarafın taahhüdü kapsamında ödenmesi gereken tutarların tamamını veya bir kısmını sözleşmenin orijinal şartlarına uygun olarak geri alamayacağını muhtemel kılan kanıtlanmış bir kredi riski taşıması durumunda, ilgili ödenmemiş kredi, bir garantinin varlığına rağmen, şüpheli kredi olarak sınıflandırılır. Ayrıca, bir veya daha fazla geri ödemenin üç aydan fazla gecikmiş olması (ipotek kredileri için altı ay ve yerel yönetimlere verilen krediler için dokuz ay) veya herhangi bir ödemenin yapılmamasına bakılmaksızın, kanıtlanmış bir risk olduğu varsayılabilir veya yasal takibat başlatılmışsa, herhangi bir kredi şüpheli olarak sınıflandırılacaktır.

Belirli bir borçluya verilen bir kredinin şüpheli olarak sınıflandırılması halinde, bu borçluya verilen tüm krediler ve taahhütler, bir teminatla desteklenip desteklenmediklerine bakılmaksızın, şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için olası zarar tutarı kadar değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir (bakınız Not 2.6).

**Kredi ve alacakların yeniden yapılandırılması**

"Bankalardan alacaklar" veya "Müşteri kredileri" altında kaydedilen bir varlık yeniden yapılandırıldığında, borçlunun finansal zorlukları veya iflası nedeniyle (bu iflas kanıtlanmış olsun veya borç yeniden yapılandırılmadıkça kesinlikle gerçekleşecek olsun), Societe Generale tarafından onaylanan ilk işlemin tutarında, vadesinde veya finansal koşullarında başka durumlarda dikkate alınmayacak sözleşmeye bağlı değişiklikler yapılır. Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılır ve borçluların temerrüde düştüğü kabul edilir.

Bu sınıflandırmalar en az bir yıl boyunca ve Societe Generale için borçluların taahhütlerini yerine getirme kabiliyetlerine ilişkin bazı belirsizlikler devam ettiği sürece sürdürülür. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilen gelecekteki tahmini yeni geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü tutarına indirilir. Bu zarar gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar, ticari yeniden müzakerelere konu olan kredi ve alacakları içermez.

Krediler ve alacaklar, borçlu müşterinin finansal zorluklar yaşamaması ve iflas etmemesi koşuluyla ticari yeniden müzakerelere tabi tutulabilir. Dolayısıyla, bu tür işlemler, Societe Generalenin ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, kredi verme kurallarına uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşterileri içerir.

Bu yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihi itibarıyla bilanço dışı bırakılır ve aynı tarih itibarıyla bilançada, yeniden müzakere edilen koşullar altında sözleşmeye bağlanan yeni kredilerle değiştirilir. Bu yeni krediler, daha sonra, yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan etkin faiz oranı esas alınarak ve müşteriye fatura edilen yeniden müzakere ücretleri dikkate alınarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

## NOT 2.3.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Vadesiz mevduat ve krediler</b>	<b>5,448</b>	<b>7,382</b>
Cari hesaplar	4,571	6,744
<b>Gecelik mevduatlar ve krediler</b>	<b>877</b>	<b>638</b>
Senetle teminat altına alınmış krediler	-	-
<b>Vadeli hesaplar ve krediler</b>	<b>211,336</b>	<b>179,824</b>
Vadeli mevduatlar and loans	94,231	83,369
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	115,479	94,713
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	989	1,192
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	-	-
İlgili alacaklar	637	550
<b>Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar</b>	<b>216,784</b>	<b>187,206</b>
Değer düşüklüğü	(34)	(21)
<b>TOPLAM(1)(2)</b>	<b>216,750</b>	<b>187,185</b>

(1) 31 Aralık 2021 itibarıyla 45 milyon Euro (17 milyon Euro'su takipteki krediler) olan şüpheli krediler, 31 Aralık 2022 itibarıyla 64 milyon Euro'ya (27 milyon Euro'su takipteki krediler) ulaşmıştır.

(2) Bağlı ortaklıklardan alacak tutarları dahildir; 31 Aralık 2021 itibarıyla 83.462 milyon Euro'ya karşılık 31 Aralık 2022 itibarıyla 92.322 milyon Euro.

## NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kredili mevduat</b>	<b>46,774</b>	<b>31,581</b>
Ticari senetlerin iskonto edilmesi	1,432	1,407
<b>Diğer krediler<sup>(1)(2)(3)</sup></b>	<b>315,535</b>	<b>309,556</b>
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	246	204
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	132,082	102,909
İlgili alacaklar	1,585	1,057
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri</b>	<b>497,654</b>	<b>446,714</b>
Değer düşüklüğü	(2,012)	(2,357)
<b>TOPLAM(4)(5)</b>	<b>495,642</b>	<b>444,357</b>

(1) Rehinli kredi dahil: 89.132 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 86.822 milyon Euro); bu tutarın Banque de France ile yeniden finansman için uygun olan kısmı: 31 Aralık 2022 itibarıyla 8.529 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 7.312 milyon Euro).

(2) Bunlardan iştirak kredileri: 31 Aralık 2022 itibarıyla 2.241 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 2.097 milyon Euro).

(3) 31 Aralık 2021 itibarıyla 5.726 milyon Euro (2.166 milyon Euro'su takipteki krediler) olan şüpheli krediler, 31 Aralık 2022 itibarıyla 5.517 milyon Euro (2.097 milyon Euro'su takipteki krediler) olarak gerçekleşmiştir.

(4) Bağlı ortaklıklardan alacak tutarları: 31 Aralık 2022 itibarıyla 136.988 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 113.524 milyon Euro).

(5) Yeniden yapılandırılmış krediler dahil: 31 Aralık 2022 itibarıyla 4.138 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 5.090 milyon Euro).

## NOT 2 I ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

Diğer kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli krediler	98,733	91,362
İhracat kredileri	12,920	12,383
Ekipman kredileri	51,669	51,400
Konut kredileri	72,512	76,479
Kira finansman sözleşmeleri	-	-
Diğer krediler	79,701	77,932
<b>TOPLAM</b>	<b>315,535</b>	<b>309,556</b>

## NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
<b>Borç taahhütleri</b>	<b>306,565</b>	<b>249,393</b>
Bankalara	84,295	61,178
Müşterilere	222,270	188,215
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>233,347</b>	<b>221,912</b>
Bankalar adına	110,203	117,685
Müşteriler adına	123,144	104,227

Bağlı ortaklıklara verilen taahhütler, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 85.489 milyon Euro (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 69.796 milyon Euro) tutarında ilişkili taraflara verilen taahhütlere aittir.

## NOT 2.3.4 MENKUL KIYMETLEŞTİRME

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme teşebbüsüne (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı teşebbüs) devredilen krediler ve alacaklar bilanço dışı bırakılır ve satış fiyatı ile devredilen kredilerin veya alacakların defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satıştan kaynaklanan kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer devir sözleşmesi bir aşırı teminatlandırma maddesi içeriyorsa, Societe Generale, bilançosunun aktif tarafında, krediler ve alacaklar arasında, devredilen krediler ve alacakların tutarının satış fiyatını aşan kısmı için bir alacak kaydeder.

Bir menkul kıymetleştirme kuruluşu tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından satın alınan veya talip olunan adi birimler, amaçlarına göre ticari menkul kıymetler veya kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir.

Kazanan menkul kıymetleştirme kuruluşu tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından kuruluşun yararına teminat olarak satın alınan veya talip olunan belirli birimler, sermaye benzeri birimler ve diğer finansal araçlar kısa vadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir (bkz. Not 2.1).

Societe Generale, devredilen kredi ve alacakların borçlularının temerrüde düşmesinden kaynaklanan zararları karşılamak için kazanan menkul kıymetleştirme teşebbüsüne nakit teminat yatırır, menkul kıymetleştirme teşebbüsünün tasfiyesi üzerine teminatın olası bakiyesinin kendisine tahsis edilmesi koşuluyla, söz konusu teminatı bilançosunun aktif tarafında "Tahakkuklar", diğer alacak hesapları ve diğer varlıklar altında menkul kıymetleştirme teşebbüsünden alacak olarak kaydeder.

Societe Generale tarafından verilen garanti imza ile taahhüt şeklinde ise, duruma göre müşterilere veya bankalara verilen garanti taahhüdü olarak nazım hesaplara kaydedilir.

2017 yılında Societe Generale, konut kredileri için Eurosystem refinansman garantisi olarak uygun tahvilleri varlıklarda ikame etmek amacıyla bir menkul kıymetleştirme işlemine başlamıştır. Söz konusu tahviller, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 4.382 milyon Euro tutarında yatırım portföyü içerisinde bilanço varlıklarında gösterilmektedir.

27 Ocak 2022 tarihinde Societe Generale, konut kredileri portföyünün tamamının geri satın alınması, tahvillerin eş zamanlı olarak geri ödenmesi ve fonun tasfiyesi yoluyla menkul kıymetleştirmeyi sona erdirmiştir. Bu işlemlerin bankanın net geliri üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Societe Generale, 24 Şubat 2022 tarihinde benzer yeni bir menkul kıymetleştirme operasyonuna başlamıştır. Bu amaçla Societe Generale, 10.625 milyon Euro tutarında konut kredisini bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna devretmiştir. Satın alma işlemini sermayeleştirmek için fon, Societe Generale tarafından tamamen talip olunan tahviller ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, konut kredilerinin amortismanının bir sonucu olarak 9.460 milyon Euro tutarında bilanço varlıklarında gösterilmiştir.

27 Ocak 2023 tarihinde, bu seküritizasyon işleminin bir parçası olarak 3.410 milyon Euro tutarında bir tahvil geri alımı gerçekleştirilmiştir.



## NOT 2.4 Borçlar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bankalara ve müşteri mevduatlarına borçlar, başlangıç sürelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: vadesiz borçlar (vadesiz mevduatlar, cari hesaplar) ve bankalara borçlu olunan vadeli mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları ve müşterilere borçlu olunan diğer mevduatlar. Bunlar ayrıca repo anlaşmaları kapsamında bankalara ve müşterilere satılan menkul kıymetleri de içerir.

Bu mevduatlara tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda bir karşılık kaydı ile ilgili borçlar olarak kaydedilir.

## NOT 2.4.1 BANKALARA BORÇLAR

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Vadesiz mevduatlar</b>	<b>24,327</b>	<b>26,404</b>
Vadesiz mevduatlar ve cari hesaplar	24,327	26,404
Senetlerle teminat altına alınmış borçlanmalar	-	-
<b>Vadeli mevduatlar</b>	<b>212,249</b>	<b>194,509</b>
Vadeli mevduatlar and borrowings	212,249	194,509
Senetlerle teminat altına alınmış borçlanmalarand securities	-	-
<b>İlgili borçlar</b>	<b>732</b>	<b>288</b>
<b>Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler</b>	<b>103,440</b>	<b>92,810</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>340,748</b>	<b>314,011</b>

2021 ilişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2022 itibarıyla 125.274 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2021 itibarıyla 107.154 milyon Euro).

2022 Avrupa Merkez Bankası (ECB), 2019 yılında, Euro bölgesindeki elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla üçüncü bir Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları (TLTRO) serisi başlatmıştır. Önceki iki mekanizmada olduğu gibi, bu borçlanmaların ücretlendirme düzeyi, borç alan bankacılık kurumlarının hane halkı müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finansal kurumlar hariç) kredi kolaylıkları sağlamadaki performanslarına bağlıdır; bu performanslara bağlı olarak, borç alan kurumlar 24 Haziran 2020 ile 23 Haziran 2020 arasındaki dönem için geçerli olmak üzere indirimli bir faiz oranından ve geçici bir ek primden yararlanabilirler.

2023 2021 (mevduat kolaylığının ortalama faiz oranında 50 baz puan düşüş ve %1 taban). Bu TLTRO III, Eylül 2019 ve Aralık 2021 tarihleri arasında üçer aylık dönemler halinde, toplam 10 potansiyel kullanım için gerçekleştirilmiştir. Her bir işlemin üç yıllık bir vadesi ve erken geri ödeme seçeneği bulunmaktadır. Covid-19 krizinin başladığı dönemde kredi verilmesine verilen desteği daha da güçlendirmek amacıyla Mart 2020'de kredi üretim hedefleri, faiz oranı koşulları ve kredi çekme limiti başta olmak üzere bazı koşullar değiştirilmiştir. Ocak 2021'de ECB, 24 Haziran 2021'den 23 Haziran 2021'e kadar olan dönem için geçici ek bonusu yenilemeye karar vermiştir.

2024 2022, 1 Ekim 2020 ile 31 Aralık 2021 arasındaki yeni bir referans döneminde gözlemlenen kredi verme performansına tabidir.

Societe Generale, TLTRO III'e Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademeli olarak üçer aylık çekişler yoluyla talip olmuştur. Bilançoda yükümlülük olarak muhasebeleştirilen TLTRO kredilerinin kalan tutarı, 2022'nin dördüncü çeyreğinde erken geri ödenen 19,2 milyar Euro sonucunda 31 Aralık 2022 itibarıyla 41,4 milyar Euro'dur.

31 Aralık 2021 itibarıyla Societe Generale, indirimli faiz oranından ve sırasıyla 24 Haziran 2020 - 23 Haziran 2021 ve 24 Haziran 2021 - 23 Haziran 2022 tarihleri arasında uygulanan iki ek geçici primden yararlanmasını sağlayan uygun kredilerin ödenmemiş tutarının istikrarı hedefine zaten ulaşmıştı. Societe Generalenin öngörülen bonus oranlarından yararlanabileceğine dair herhangi bir şüphesi bulunmadığından, TLTRO kredileri için kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz tutarını belirlemek için söz konusu oranlar dikkate alınmıştır: bu tutar, bonusu ilgili çekilişlerin beklenen ömrüne yayan ağırlıklı bir orana dayalı olarak hesaplanmıştır.

ECB, 27 Ekim 2022 tarihinde, TLTRO III'ün son dönemine uygulanan faiz oranının hesaplama yöntemini değiştirmiştir. Bu değişikliklerin etkisi, 23 Haziran 2022 ile 22 Kasım 2022 tarihleri arasında uygulanan efektif faiz oranının ayarlanması ve 23 Kasım 2022 tarihinden itibaren yeni hesaplama yöntemlerinin uygulanması (dönem boyunca ortalama mevduat kolaylığı oranlarının (DFR) ortalamasının uygulanması) ile sonuçlanmıştır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, TLTRO kredilerinin faiz ve bonuslar dahil toplam maliyeti, kullanım tarihlerine bağlı olarak -%0,34 ile -%0,89 arasındadır. 2022 mali yılı için, Faiz ve benzeri giderlerden düşülerek kaydedilen TLTRO kredilerine ilişkin faiz ve ikramiyelerin toplam tutarı 314 milyon Euro'dur; bu tutara erken geri ödenen kredilere ilişkin ikramiyeler de dahildir (31 Aralık 2022 itibarıyla yaklaşık 32 milyon Euro negatif faiz geliri).

## NOT 2.4.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Düzenlenen tasarruf hesapları	55,037	57,652
Vasesiz	38,607	40,179
Vaseli	16,430	17,473
<b>Diğer vadesiz müşteri mevduatları</b>	<b>181,535</b>	<b>166,133</b>
İşletmeler ve şahıs şirketleri	112,153	90,103
Bireysel müşteriler	42,607	41,767
Finansal müşteriler	21,046	26,341
Diğerleri	5,729	7,922
<b>Diğer vadeli müşteri mevduatları</b>	<b>196,530</b>	<b>174,497</b>
İşletmeler ve şahıs şirketleri	70,905	53,336
Bireysel müşteriler	808	76
Finansal müşteriler	113,380	117,510
Diğerleri	11,437	3,575
<b>İlgili borçlar</b>	<b>1,119</b>	<b>384</b>
Repo anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul kıymetler	116,015	99,068
<b>TOPLAM</b>	<b>550,236</b>	<b>497,734</b>

Müşterilere borçlu olunan ilişkili tarafların tutarı 31 Aralık 2022 itibarıyla 137.465 milyon Euro'dur (31 Aralık 2021 itibarıyla 113.509 milyon Euro).

## NOT 2.4.3 MENKUL KIYMET NİTELİĞİNDEKİ YÜKÜMLÜLÜKLER

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

İhraç edilen menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler menkul kıymet türüne göre sınıflandırılır: kredi senetleri, bankalararası piyasa sertifikaları ve kıymetli borçlanma araçları, tahviller ve diğer borçlanma senetleri, ancak "Sermaye Benzeri Borçlar" altında sınıflandırılan sermaye benzeri senetler hariçtir.

Tahakkuk eden faiz, gelir tablosunda bir karşılık kaydı ile ilgili borçlar olarak kaydedilir. Tahvil ihraç ve itfa primleri, ilgili borçların ömrü boyunca doğrusal veya aktüeryal bazda itfa edilir. Ortaya çıkan gider, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında kaydedilir.

Dönem içinde tahakkuk eden tahvil ihraç maliyetlerinin tamamı gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında dönem gideri olarak kaydedilir.

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

Kredi senetleri	-	
Tahvil borçlanmaları	-	
Bankalararası piyasa sertifikaları ve kıymetli borçlanma araçları	119,023	112,598
İlgili borçlar	590	439
<b>TOPLAM</b>	<b>119,613</b>	<b>113,037</b>

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2022 itibarıyla 341 milyon Euro tutarındadır (31 Aralık 2021 itibarıyla 342 milyon Euro).

## NOT 2.4.4 ALINAN TAAHHÜTLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	85,354	67,942
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	62,807	64,927

İlişkili taraflara verilen taahhütlerin tutarı 31 Aralık 2022 itibarıyla 10.517 milyon Euro'dur (31 Aralık 2021 itibarıyla 13.096 milyon Euro).

## NOT 2.5 Faiz gelirleri ve giderleri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülen tüm finansal araçlar için gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler" veya "Faiz ve benzeri giderler" altında muhasebeleştirilir. Negatif faiz, bu araçlara ilişkin faiz gelir ve gider hesaplarından düşülür.

Etkin faiz oranı; finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini oluşturmak amacıyla, finansal aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını tam olarak iskonto etmek için kullanılan orandır. Bu oranın hesaplanmasında, gelecekteki muhtemel kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı hükümlerine dayanan gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca, faizle ilişkilendirilebildiği durumlarda, sözleşmenin tarafları arasında ödenen veya alınan komisyonları, doğrudan bağlantılı işlem maliyetlerini ve her türlü prim ve iskontoları da içerir.

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlık grubu değer düşüklüğüne uğradığında, müteakip faiz geliri, değer düşüklüğü zararının ölçülmesinde gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesinde kullanılan etkin faiz oranı esas alınarak kaydedilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar hariç, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak çıkışlarını iskonto etmek için kullanılan aynı faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz giderlerini oluşturur.

(Milyon EURO olarak)	2022			2021		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Bankalarla gerçekleştirilen işlemler</b>	<b>3,136</b>	<b>(3,143)</b>	<b>(7)</b>	<b>1,152</b>	<b>(1,096)</b>	<b>56</b>
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler <sup>(1)</sup>	2,178	(1,934)	244	655	(660)	(5)
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler and Senetlerle teminat altına alınmış borçlanmalar	958	(1,209)	(251)	497	(436)	61
<b>Müşterilerle yapılan işlemler</b>	<b>10,429</b>	<b>(7,127)</b>	<b>3,302</b>	<b>8,976</b>	<b>(5,162)</b>	<b>3,814</b>
Ticari senetler	16	-	16	13	-	13
Diğer müşteri kredileri	8,428	-	8,428	8,434	-	8,434
Kredili mevduat	479	-	479	222	-	222
Düzenlenen tasarruf hesapları	-	(469)	(469)	-	(482)	(482)
Diğer müşteri mevduatları	-	(5,131)	(5,131)	-	(4,379)	(4,379)
Repo anlaşmaları çerçevesinde satılan/alınan menkul kıymetler ve senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	1,506	(1,527)	(21)	307	(301)	6
<b>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</b>	<b>2,401</b>	<b>(3,576)</b>	<b>(1,175)</b>	<b>2,662</b>	<b>(4,213)</b>	<b>(1,551)</b>
<b>Diğer faiz giderleri ve ilgili gelirler</b>	<b>2,407</b>	<b>(3,318)</b>	<b>(911)</b>	<b>2,270</b>	<b>(3,033)</b>	<b>(763)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>18,373</b>	<b>(17,164)</b>	<b>1,209</b>	<b>15,060</b>	<b>(13,504)</b>	<b>1,556</b>

(1) TLTRO kredileri üzerindeki negatif faizler, Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler altındaki giderlerden düşülmüştür. (bkz. Not 2.4).

Diğer müşteri kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(Milyon EURO olarak)	2022	2021
Kısa vadeli krediler	2,364	1,233
İhracat kredileri	323	190
Ekipman kredileri	935	851
Konut kredileri	1,097	1,149
Diğer müşteri kredileri	3,709	5,011
<b>TOPLAM</b>	<b>8,428</b>	<b>8,434</b>

## NOT 2.6 Değer Düşüklüğü ve Karşılıklar

### NOT 2.6.1 KARŞILIKLARIN DETAYLARI

#### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bilançonun pasif tarafında, Karşılıklar başlıklı bölüm kredi riski, ipotek tasarruf hesapları/planları (CEL/PEL) ile ilgili taahhütler, vadeli finansal araçlar, çalışanlara sağlanan faydalar, vergi düzeltmeleri ve risk ve gider karşılıklarından oluşmaktadır.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Tahsisler	Reversals	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
Kredi riski için ayrılan karşılıklar (Bkz. Not 2.6.2.2)	1,594	1,134	(875)	11	1,864
İpotek tasarruf sözleşmelerine ilişkin taahhütler (PEL/CEL) karşılığı (Bkz. Not 2.6.2)	275	23	(190)	-	108
Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar (Bkz. Not 2.6.3)	6,451	1,344	(2,888)	375	5,282
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (Bkz. Not 4.2)	1,882	459	(617)	(7)	1,717
Vergi düzeltmeleri için karşılıklar (Bkz. Not 5.2)	52	-	(40)	-	12
Diğer risk ve gider karşılıkları*	996	476	(256)	6	1,222
<b>TOPLAM</b>	<b>11,250</b>	<b>3,436</b>	<b>(4,866)</b>	<b>385</b>	<b>10,205</b>

\* Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari ihtilaflar için ayrılan karşılıklar dahil.

### NOT 2.6.2 KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARI

#### KRİZLER: UKRAYNA'DA SAVAŞ, COVID-19 KRİZİ VE EKONOMİK SONUÇLARI

Covid-19 kriziyle ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için Societe Generale, sağlık krizinin başlangıcından bu yana tanımlanan model ve model sonrası ayarlamaları 2021'e uygun olarak 31 Aralık 2022 itibarıyla güncelleştirilmiştir.

2022 yılında Societe Generale, Ukrayna'daki savaşın yarattığı özel koşulları dikkate alarak, yeni makro-ekonomik senaryolara (bkz. Not 1) dayalı olarak modellerde kullanılan parametreleri revize etmiştir.

Bu model ve model sonrası ayarlamaların kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılıkların belirlenmesi üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmaktadır.

#### KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN TAHMİN EDİLMESİ İÇİN KULLANILAN MODEL VE PARAMETRELERİN GÜNCELLENMESİ VE KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Sağlık krizinin başlangıcından bu yana yapılan ayarlamalar doğrultusunda Societe Generale, ekonomik senaryoların değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları üzerindeki etkisini daha iyi yansıtmak için modellerinde GSYH büyüme oranlarını ayarlamıştır: 2022'nin her çeyreği için Societe Generale, modellerinde 2019'daki 100 bazına kıyasla son sekiz çeyrekte GSYH'deki ortalama değişimi kullanmıştır. Bu düzeltme, kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarını modellemek için kullanılan GSYH serileri için üç senaryonun (SG Olumlu, SG Merkezi ve SG Stres) her birine uygulanmıştır. Ancak 2023 ila 2026 yılları için GSYH büyüme oranlarının belirlenmesinde kullanılmamıştır.

Ayrıca, Ukrayna'daki savaşa bağlı olarak bozulan makro-ekonomik koşullar nedeniyle, tüm Rus karşı taraflar düşük performans gösteren varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Tamamlayıcı bir analiz, bu popülasyon içinde şüpheli kredilere aktarılması gereken ödenmemiş kredilerin belirlenmesine yardımcı olmuştur. Bu transferlerin kredi riski için karşılık ve değer düşüklüğü hesaplamasına etkisi, 31 Aralık 2022 itibarıyla 259 milyon Euro'dur (şüpheli kredilere transfer edilen ödenmemiş kredilerdeki 73 milyon Euro dahil).

## MODELLERİN UYGULANMASINI TAMAMLAYAN AYARLAMALAR

Bazı portföylerde veya iş sektörlerinde artan kredi riskini daha iyi yansıtmak için Societe Generale, sektörel ayarlamalar ve basitleştirilmiş modellerde kullanılan ayarlamalar gibi modellerin uygulanmasını tamamlamak üzere mevcut ayarlamaları güncellemiştir.



İklim risklerinin kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarının belirlenmesi üzerindeki potansiyel etkisinin niteliksel bir analizi, karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olduğunda, bu düzeltmelerin gözden geçirilmesinin bir parçası olarak entegre edilmiştir (bkz. Not 1).

## DÜŞÜK PERFORMANS GÖSTEREN KREDİLERE EK TRANSFER KRİTERİ

Son olarak, Societe Generale, verilmesinden bu yana kredi riskindeki artışın önemli olduğu düşünülen ödenmemiş krediler portföyü üzerinde ek bir uzman analizi gerçekleştirmiştir. Bu çalışma, Societe Generale tarafından söz konusu krizden özellikle etkilendiği düşünülen sektörlerle krizden önce verilen tüm kredilerin düşük performanslı krediler kategorisine ek olarak aktarılmasıyla sonuçlanmıştır.

### NOT 2.6.2.1 KREDİ RİSKİ İÇİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

#### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Şüpheli alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, varlığın brüt defter değeri ile gelecekte beklenen geri kazanılabilir nakit akışlarının, teminatlar da dikkate alınarak, orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri arasındaki farka eşittir. Ayrıca, bu değer düşüklüğünün tutarı, şüpheli kredi üzerinden tahsil edilemeyen faizin tamamından az olamaz.

Bir kredi portföyündeki zararları telafi etmek için alınan finansal garantilerin etkileri, varlık değer düşüklükleri arasında kaydedilir.

Değer düşüklüğü karşılıkları, değer düşüklüğü iptalleri, şüpheli alacak zararları ve değer düşüklüğüne uğramış borçların geri kazanımları, zaman aşımına bağlı değer düşüklüğü iptalleri ile birlikte risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

Şüpheli krediler, kanıtlanmış kredi riski kesin olarak ortadan kalktığı ve sözleşmenin orijinal şartlarına göre düzenli ödemeler yeniden başladığında canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Benzer şekilde, yeniden yapılandırılan şüpheli krediler de canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Bir kredi yeniden yapılandırıldığında, sözleşmenin ilk koşulları altında elde edilmesi beklenen nakit akışları ile yeni koşullar altında elde edilmesi beklenen gelecekteki anapara ve faiz akışlarının bugünkü değeri arasındaki fark, orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

İndirilen tutar risk maliyeti altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak sınıflandırılırsa, bu kesinti kredinin kalan vadesi boyunca net faiz gelirin yeniden dahil edilir.

Bir borçlunun ödeme gücünün, kredinin makul bir süre için şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra, canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülemediği şekilde olması durumunda, bu kredi donuk alacak olarak tanımlanır. Bir kredi, bankanın resmi olarak ödeme talebinde bulunması veya sözleşmenin feshedilmesi üzerine ve her halükarda şüpheli olarak sınıflandırılmasından bir yıl sonra, sözleşmenin orijinal şartlarına uyulduğu veya kredinin geri kazanılmasını sağlayan garantiler kapsamında olduğu durumlar haricinde, donuk alacak olarak sınıflandırılır. Yeniden yapılandırılan ve borçlunun yeni koşullara uymadığı krediler de donuk alacak olarak sınıflandırılır.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Used Reversals	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
Banks	21	13	-	-	-	34
Müşteri kredileri	2,357	166	-	(556)	45	2,012
Diğer	83	-	-	(1)	2	84
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>2,461</b>	<b>179</b>	<b>-</b>	<b>(557)</b>	<b>47</b>	<b>2,130</b>

(1) Takipteki krediler için değer düşüklüğü: 1.790 milyon Euro.

## NOT 2.6.2.2 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

**MUHASEBE PRENSİPLERİ****Bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar (imza karşılığı taahhütler için ayrılan karşılıklar)**

Bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar, Societe Generalenin türev araç olarak değerlendirilmeyen veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan bir bilanço dışı finansman veya garanti taahhüdüne ilişkin kanıtlanmış bir kredi riskinin tespit edilmesini takiben maruz kalacağı muhtemel zararları temsil etmektedir.

**Kredi riski için toplu karşılıklar**

Oluşan kredi riskinin bir veya daha fazla alacağı veya taahhüdü ayrı ayrı etkilemesini beklemeksizin ve faaliyeti hakkında daha iyi bilgi sağlamak amacıyla, Societe Generale tarafından gelecek yıl içinde gerçekleşmesi beklenen kredi zararlarının tutarı için bir karşılık ayrılır.

12 aylık beklenen kredi zararları, geçmiş veriler ve mevcut durum dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, önümüzdeki 12 ay içinde bir temerrüt olayının meydana gelme olasılığı ve varsa, çağrılan veya çağrılması gereken teminatların etkisi dikkate alınarak, beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Ayrıca, homojen portföyler arasında, kredi riskinde önemli bir bozulmanın tespit edilmesi, bu düşük performans gösteren alacaklar için, alacakların ömrü boyunca oluşması beklenen kredi zararı tutarı için bir karşılık ayrılmasına yol açar (ömür boyu beklenen kredi zararı).

Ömür boyu beklenen kredi zararları, geçmiş veriler, mevcut durum ve vadeye kadar ekonomik koşullardaki ve ilgili makroekonomik faktörlerdeki değişikliklere ilişkin makul tahminler dikkate alınarak hesaplanır. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, vadeye kadar bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ve gerekirse, çağrılan veya çağrılması gereken teminatların etkisi dikkate alınarak, beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Kredi riski için ayrılan kolektif karşılıklardaki değişiklikler "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Kredi riskinin derecesinin düşürülmesinin belirlenmesine ilişkin yorumlar:

Societe Generale, kredi riski için toplu karşılık kapsamındaki riskleri belirlemek için, mevcut tarihsel ve ileriye dönük bilgilere (davranış skorlaması, kredi değer göstergeleri, makro-ekonomik senaryolar, vb) dayanarak kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesinde aşağıdaki kriterler dikkate alınır:

- 1. kriter: karşı tarafın kredi notundaki değişiklikler (iç analizin konusu olduğu durumlarda) ve faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki kredi riskinin kötüleştiğine işaret edebilecek değişiklikler;
- 2. kriter: sözleşmenin başlangıç tarihinden kapanış tarihine kadar sözleşme bazında temerrüt olasılığındaki 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 olarak)

	31.12.2021 tarihi itibariyle tutar	Net cost of risk	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2022 tarihi itibariyle tutar
Bankalara verilen bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar	-	7	-	7
Müşterilere verilen bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	167	(50)	2	119
Canlı kredilere ilişkin kredi riski için ayrılan toplu karşılıklar	442	(9)	3	436
Sorunlu kredilere ilişkin kredi riski için ayrılan toplu karşılıklar	985	312	5	1,302
<b>TOPLAM</b>	<b>1,594</b>	<b>260</b>	<b>10</b>	<b>1,864</b>

## NOT 2.6.2.3 RİSK MALİYETİ

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Risk maliyeti, iptaller düşüldükten sonra, kredi riski için karşılıklara ve değer düşüklüğüne yapılan tahsisleri, şüpheli alacak zararlarını ve silinen kredilerdeki geri kazanım tutarlarını içerir.

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Alacak ve bilanço dışı taahhütler için ayrılan net değer düşüklüğü ve karşılık tutarları	(438)	(61)
Karşılanamayan zararlar ve silinen kredilere ilişkin geri kazanım tutarları	(161)	(46)
<b>TOPLAM</b>	<b>(599)</b>	<b>(107)</b>
Karşılıkların kur riskinden korunmasına ilişkin yeniden değerlendirme kazancı	1	2

## NOT 2.6.3 İPOTEK TASARRUF ANLAŞMALAR/PLANLARI İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Comptes d'épargne-logement (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve plans d'épargne-logement (PEL veya ipotek tasarruf planları), 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Fransız Kanunu kapsamında bireysel müşterilere yönelik özel tasarruf planlarıdır. Bu tasarruf planları, mevduatların belirli bir faiz getiren tasarruf hesabına yatırıldığı bir başlangıç aşamasını, mevduatların mevduat sahiplerine düzenlenmiş şartlar ve koşullar altında ipotek kredisi sağlamak için kullanıldığı bir kredi verme aşamasını birleştirir ve her iki aşama birbirinden ayrılmaz. Hem toplanan tasarruf mevduatları hem de verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden muhasebeleştirilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: tasarruf sözleşmesinin başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden müşteriye daha sonra kredi verme yükümlülüğü ve ipotekli tasarruf sözleşmesinin başlangıcında belirlenen bir faiz oranı üzerinden belirsiz bir gelecek dönem için müşteri tasarruflarını ücretlendirme yükümlülüğü.

PEL/CEL anlaşmaları kapsamındaki taahhütlerin Şirket için olumsuz sonuçlar doğuracağı açıkmiş gibi: bilançonun pasif tarafında bir karşılık kaydedilir. Bu karşılıklardaki herhangi bir değişiklik, "Net faiz geliri" altında net bankacılık geliri olarak muhasebeleştirilir. Bu karşılıklar sadece hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilgilidir.

Karşılıklar, farklı PEL nesilleri arasında netleştirme yapılmaksızın her bir ipotek tasarruf planı nesli (PEL) ve tek bir nesil oluşturan tüm ipotek tasarruf hesapları (CEL) için hesaplanır.

Mevduat aşamasında, karşılık ayrılacak tutarı belirlemek için kullanılan temel taahhüt, beklenen ortalama mevduat tutarı ile beklenen minimum tutar arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu iki tutar, geçmişte gözlemlenen müşteri davranışları temelinde istatistiksel olarak belirlenir.

Kredilendirme aşamasında, karşılık ayrılacak temel taahhüt, hesaplama tarihinde halihazırda verilmiş ancak henüz çekilmemiş kredileri ve bir tarafta hesaplama tarihindeki bilanço mevduat tutarına ve diğer tarafta tarihsel olarak gözlemlenen geçmiş müşteri davranışına dayalı olarak istatistiksel olarak olası kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL nesli için beklenen gelecekteki kazançların iskonto edilmiş değerinin negatif olması durumunda bir karşılık kaydedilir. Kazançlar, eşdeğer tasarruf ve kredi araçları (benzer tahmini ömür ve başlangıç tarihine sahip) için bireysel müşterilere sunulan faiz oranlarına göre tahmin edilir.



## İPOTEK TASARRUF SÖZLEŞMELERİNDEKİ ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR (PEL/CEL)

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>14,687</b>	<b>15,703</b>
4 yaşından daha küçük	458	444
4 ila 10 yaş arasında	6,988	8,502
10 yaşından büyük	7,241	6,757
<b>İpotek tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>1,248</b>	<b>1,198</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>15,935</b>	<b>16,901</b>

## İPOTEK TASARRUF SÖZLEŞMELERİ KAPSAMINDA KULLANDIRILAN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
4 yaşından daha küçük	-	-
4 ila 10 yaş arasında	1	-
10 yaşından büyük	4	-
<b>TOPLAM</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

## İPOTEK TASARRUF SÖZLEŞMELERİNE BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR (PEL/CEL)

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021	Tahsisler	Geri Dönüşler	31.12.2022
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>262</b>	<b>1</b>	<b>(190)</b>	<b>73</b>
4 yaşından daha küçük	0	1	-	1
4 ila 10 yaş arasında	34	-	(32)	2
10 yaşından büyük	228	-	(158)	70
<b>İpotek tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>275</b>	<b>23</b>	<b>(190)</b>	<b>108</b>

Karşılıkların seviyesi uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. PEL ve CEL ipotekli tasarruf hesaplarının karşılıkları, mevduatların geri ödenmesi taahhüdüne bağlı risklerle bağlantılıdır.

Uzun vadeli faiz oranları 2022 yılında arttığından, PEL/CEL karşılıkları azalmıştır. PEL/CEL tasarrufları için ayrılan karşılık, 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam mevduatın %0,7'sine tekabül etmektedir.

## KARŞILIKLARIN DEĞERLENDİRİLMESİ İÇİN PARAMETRELERİN OLUŞTURULMASINDA KULLANILAN YÖNTEMLER

Müşterilerin gelecekteki davranışlarını tahmin etmek için kullanılan parametreler, uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden türetilmiştir. Bu parametrelerin değerleri, geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışının bir göstergesi olarak etkinliğini zayıflatılabilecek düzenlemelerde değişiklik yapıldığında ayarlanabilir.

Başta faiz oranları ve marjlar olmak üzere kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri, gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanır ve Bireysel bankacılık Bölümü'nün faiz oranı riski yönetimi politikası doğrultusunda, değerlendirme tarihinde bu kalemlerin söz konusu dönemler için gelecekteki değerinin en iyi tahminini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları, değerlendirme tarihindeki sıfır kuponlu takaslar ile Euribor verim eğrisinden türetilmiş olup, 12 aylık bir dönem için ortalaması alınmıştır.

## NOT 2.6.4 PROVISIONS FOR FORWARD FİNANSAL ARAÇLAR

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar, bilançoda izole açık pozisyonlar olarak muhasebeleştirilen homojen vadeli finansal sözleşme setleri üzerinde hesaplanan gerçekleşmemiş zararlarla ilgilidir.

Bilanço kapanış tarihi itibarıyla tahmin edilen piyasa değeri ile bir önceki bilanço kapanış tarihi itibarıyla tespit edilen piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenir. Bunlar bilançoda muhtemel risk ve gider karşılıkları olarak muhasebeleştirilir. Bu şekilde hesaplanan karşılıklardaki değişiklikler, net gelirden alım satım portföyünden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Net ödenekler	Geri Dönüşler	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
Vadeli finansal araçlar için karşılıklar	6,451	1,344	(2,888)	375	5,282

## NOT 2.6.5 MENKUL DEĞERLERDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler  
HİSSE SENETLERİ VE DİĞER MENKUL KIYMETLER

Yıl sonunda, maliyet gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Borsada işlem gören menkul kıymetler için gerçekleşebilir değer en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için portföy menkul kıymetleri için bir değer düşüklüğü kaydedilir, ancak bu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmez.

## TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

Yıl sonunda, maliyet gerçekleşebilir değerle veya borsada işlem gören menkul kıymetler söz konusu olduğunda en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için portföy menkul kıymetlerinin değer düşüklüğü kaydedilir.

Kısa vadeli menkul kıymetlere yapılan tahsisler ve bu menkul kıymetlerin satışından kaynaklanan kazanç ve zararlar ile birlikte kısa vadeli menkul kıymetlere yapılan zararlar için değer düşüklüğü iptalleri, gelir tablosunda kısa vadeli menkul kıymetlerden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

## Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Yılsonunda, menkul kıymetlerin kısa vadede satılacağına dair kuvvetli bir ihtimal veya ihraççının bunları itfa edemeyeceğine dair bir risk bulunmadığı sürece, gerçekleşmemiş zararlar için değer düşüklüğü yapılmaz.

Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere yapılan değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri, bu menkul kıymetlerin satışından kaynaklanan kazanç ve zararlarla birlikte, gelir tablosunda uzun vadeli yatırımlardan elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

## İştirakler, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar

Yılsonunda, iştirakler, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar, kullanım değerleriyle, yani Şirket'in söz konusu menkul kıymetleri yatırım amacı doğrultusunda elde etmek zorunda kalması durumunda ödemeyi kabul edeceği fiyatla değerlendirilir. Bu değer, özkaynaklar, karlılık (kuruluşlar tarafından tanımlanan iş planlarına dayalı olarak) ve son üç aydaki ortalama hisse fiyatı gibi çeşitli kriterlere dayanarak tahmin edilir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmemiş sermaye zararlarını karşılamak için portföy menkul kıymetleri üzerinde bir değer düşüklüğü kaydedilir. Değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri ile bu menkul kıymetlerin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançları veya zararları, bu menkul kıymetlerin halka açık hisse senedi değişim tekliflerine teklif edilmesinden elde edilen kar veya zarar da dahil olmak üzere, uzun vadeli yatırımlardan elde edilen "Net gelir" altında muhasebeleştirilir.

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	607	345
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	195	73
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	3,142	3,707
<b>TOPLAM</b>	<b>3,854</b>	<b>4,125</b>

## NOT 2.6.6 RİSKLER VE GİDERLER İÇİN DİĞER KARŞILIKLAR

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Diğer risk ve gider karşılıkları, kesin olarak belirlenmiş bir tutarı veya vadesi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanır.

Sadece Şirket'in üçüncü bir tarafa karşı, bu üçüncü taraftan en azından eşdeğer bir tutarda tazminat beklenmeksizin, muhtemel en veya zorunlu olarak fon transferine yol açacak bir yükümlülüğü varsa kaydedilirler.

Karşıllıklara yapılan net tahsisler, gelir tablosunun ilgili bölümlerinde risk türüne göre sınıflandırılır.

Risklerin ve ihtilafların bir açıklaması Risk Yönetimi Raporunda verilmiştir.

Societe Generale, ilgili risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgileri, bu tür bir açıklamanın, karşılık konusu ile ilgili olarak diğer taraflarla olan bir ihtilafta pozisyonuna ciddi şekilde zarar verebileceğini tahmin ediyorsa açıklamaz.

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari dava karşılıklarını ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak fonların gelecekteki geri ödemelerine ilişkin karşılıkları içerir.

Societe Generale, faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir yasal ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Societe Generale ve bazı eski ve mevcut temsilcileri, hukuk davaları, idari davalar ve ceza davaları dahil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere dahil olabilir. Bu davaların büyük çoğunluğu Societe Generalenin mevcut işinin bir parçasıdır. Son yıllarda, kısmen zorlu finansal ortam nedeniyle, yatırımcılarla olan davalar ve bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçların dahil olduğu ihtilafların sayısı artmıştır.

Doğası gereği, Societe Generale kuruluşlarını ilgilendiren ihtilafların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu öngörmek zordur, özellikle de bunlar çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışsa, tazminat taleplerinin miktarı belirtilmemişse veya belirsizse veya işlemlerin emsali yoksa.

Societe Generale, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklanan zararlar muhtemel hale geldiğinde ve tutarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve bu zararların tutarını değerlendirmek ve böylece ayrılacak karşılık tutarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri muhakemesini kullanarak ve finansal tablolar hazırlanırken mevcut tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Özellikle, Societe Generale, ihtilafların niteliğini, temel inde yatan gerçekleri, devam eden davaları ve halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, ayrıca kendi deneyimini ve benzer davalarla ilgilenen diğer şirketlerin deneyimlerini (Societe Generalenin bu konuda bilgi sahibi olduğu varsayılarak) ve uygun olduğunda, uzmanların ve bağımsız hukuk danışmanlarının görüş ve raporlarını dikkate alır.

Societe Generale, her çeyrekte, önemli bir risk teşkil eden derdest ihtilaflar hakkında detaylı bir inceleme gerçekleştirir. Bu ihtilaflar Not 8 "Riskler ve davalar hakkında bilgi" bölümünde açıklanmaktadır.

## NOT 3 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 3.1 Hizmetler için net ücretler

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Societe Generale, sağlanan ve alınan hizmetler için ücret gelir ve giderlerini, hizmetin türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

Bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya web hizmeti imzalanmaları gibi devam eden hizmetler için ücretler, hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon hareketlerine ilişkin ücretler, alınan bulucu ücretleri, arbitraj ücretleri veya ödememe cezaları gibi bir defaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet sağlandığında tamamen gelir olarak kaydedilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, fonun Societe Generale bilançosunun varlık tarafında tutulan kısmı için etkin faiz oranı, gerektiğinde yüklenim ücretleri ve katılım ücretlerinden bir pay da dahil olmak üzere, sendikanın diğer üyelerine uygulananla karşılaştırılabilir; bu ücretlerin bakiyesi sendikasyon döneminin sonunda gelir tablosuna kaydedilir. Düzenleme ücretleri, plasman yasal olarak tamamlandığında gelir olarak kaydedilir.

	2022			2021		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
(Milyon EURO olarak)						
Bankalarla gerçekleştirilen işlemler	77	(38)	39	86	(43)	44
Müşterilerle yapılan işlemler	1,693	(33)	1,660	1,595	(27)	1,567
Menkul kıymet işlemleri	453	(869)	(416)	449	(999)	(550)
Birincil piyasa işlemleri	55	-	55	103	-	103
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	343	(470)	(127)	265	(408)	(143)
Kredi ve garanti taahhütleri	914	(554)	360	840	(401)	439
Services	1,785	-	1,785	1,594	-	1,594
Diğer	-	(424)	(424)	-	(291)	(291)
<b>TOPLAM</b>	<b>5,320</b>	<b>(2,388)</b>	<b>2,932</b>	<b>4,932</b>	<b>(2,169)</b>	<b>2,763</b>

## NOT 3.2 Tahakkuklar, diğer varlıklar ve yükümlülükler

## NOT 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER VARLIKLAR

	31.12.2022	31.12.2021
(Milyon EURO olarak)		
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>130,051</b>	<b>136,990</b>
Ödenen teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	56,599	44,834
Muhtelif alacaklar	2,578	3,157
Satın alınan opsiyon primleri	69,484	87,172
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	1,282	1,709
Diğer	108	118
<b>Tahakkuklar ve benzerleri</b>	<b>58,764</b>	<b>40,757</b>
Peşin ödenmiş giderler	523	406
Ertelenen vergiler	2,969	3,073
Tahakkuk eden gelir	1,828	1,183
Diğerleri <sup>(2)</sup>	53,444	36,095
<b>Tahakkuklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklar</b>	<b>188,815</b>	<b>177,747</b>
Değer düşüklüğü	(84)	(84)
<b>TOPLAM</b>	<b>188,731</b>	<b>177,663</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitoları ile ilgilidir.

(2) 31 Aralık 2022 itibarıyla 44.005 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 24.238 milyon Euro) tutarındaki türev araç değerlemesi dahildir.

## NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Menkul kıymet işlemleri</b>	<b>75,213</b>	<b>69,128</b>
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	25,792	23,598
Menkul kıymetler için ödenmesi gereken diğer tutarlar	49,421	45,530
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>125,733</b>	<b>138,602</b>
Alınan teminat depozitoları(1)	47,359	39,489
Muhtelif borçlar	184	716
Satılan opsiyon primleri	76,100	96,277
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	1,806	1,948
Diğer menkul kıymet işlemleri	19	16
İlgili borçlar	265	156
<b>Tahakkuklar ve benzerleri</b>	<b>35,579</b>	<b>26,821</b>
Tahakkuk eden giderler	4,118	3,668
Ertelenen vergiler	18	12
Ertelenmiş gelir	2,104	1,708
Diğer(2)(3)	29,339	21,433
<b>TOPLAM</b>	<b>236,525</b>	<b>234,551</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan garanti depozitoları ile ilgilidir.

(2) 14.081 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 9.781 milyon Euro) tutarındaki türev araç değerlemesi dahildir.

## ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN DÖKÜMÜ

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
<b>BORÇLANILAN MENKUL DEĞERLER İÇİN ÖDENECEK MİKTARLARIN BRÜT DEFTER DEĞERİ</b>	<b>200,349</b>	<b>184,969</b>
Alım satım amaçlı menkul kıymetlerden ödünç alınan menkul kıymetlerin ilgili borçlardan düşülmesi <sup>(1)</sup>	174,557	161,371
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	123,136	111,953
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	41,410	32,986
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	10,011	16,432
<b>NETTOPLAM</b>	<b>25,792</b>	<b>23,598</b>

(1) Yeniden ödünç verilen 31 Aralık 2022 itibarıyla 39.358 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 29.466 milyon Euro) tutarındaki menkul kıymetler dahildir.

## NOT 4 EXPENSES AND EMPLOYEE BENEFITS

## NOT 4.1 Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Başkanlarının personel giderleri ve ücretleri

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Personel giderleri, personelle ilgili tüm giderleri, özellikle de yasal çalışan kar paylaşımının maliyetini ve dahili yeniden yapılandırma planlarının maliyetini içerir.

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, çalışanın sağladığı hizmetlere göre dönem içinde "Personel giderleri" altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe ilkeleri Not 4.2'de, hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe ilkeleri ise Not 4.3'te açıklanmıştır.

## NOT 4.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Çalışanların ücretleri	3,616	3,357
Sosyal güvenlik yardımları ve bordro vergileri	1,522	1,553
İşveren katkısı, kar paylaşımı ve teşvikler	222	219
<b>TOPLAM</b>	<b>5,360</b>	<b>5,129</b>
<b>Average staff<sup>(1)</sup></b>	<b>42,450</b>	<b>43,162</b>
Fransa'da	38,107	38,929
Fransa Dışı	4,343	4,233

(1) 2021'de yayınlanan finansal tablolara göre düzeltilmiş ortalama personel.

Son beş yıla ait işveren katkısı, kar paylaşımı ve teşviklerin analizi:

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Societe Generale</b>	<b>220</b>	<b>219</b>	<b>71</b>	<b>168</b>	<b>223</b>
Kar paylaşımı	12	15	6	11	11
Teşvikler	144	163	22	99	150
İşveren katkısı	64	41	43	58	62
Bağlı ortaklıklar	2	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>222</b>	<b>219</b>	<b>71</b>	<b>168</b>	<b>223</b>

## NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İCRA BAŞKANLARININ ÜCRETLERİ

Şirket yöneticilerine 2022 yılında ödenen toplam huzur hakkı tutarı 1,7 milyon Euro'dur. Üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları) 2022 yılında ödenen ücretler

İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları) 6,6 milyon Euro (2016 ve 2018 ile 2021 mali yılları için nakit veya hisse olarak ödenen 2,2 milyon Euro değişken ücret ve 2014, 2015 ve 2017 mali yılları için nakit veya hisse olarak ödenen 0,44 milyon Euro uzun vadeli teşvikler dahil) tutarındadır.

## NOT 4.2 Çalışanlara sağlanan haklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılmıştır:

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, sabit ve değişken ücretler, yıllık izinler, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi çalışanların ilgili hizmeti verdikleri yıllık raporlama döneminin sonundan itibaren on iki ay içinde ödenmesi beklenen çalışanlara sağlanan faydalardır (kıdem tazminatı hariç);
- Emeklilik planları ve emeklilik yardımları gibi tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları dahil olmak üzere istihdam sonrası faydalar;
- Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, nakit olarak ödenen ve endekslenmemiş ertelenmiş değişken tazminat, uzun hizmet ödülleri ve zaman tasarruf hesapları gibi on iki ay içinde tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalardır;
- Kıdem tazminatı.

## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Net ödenekler	Geri Dönüşler	Kapsam değişikliği	Amount at 31.12.2022
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1,236	(29)	(362)	(4)	841
Diğer uzun vadeli faydalar	536	275	(80)	(3)	728
Kıdem tazminatı	110	58	(20)	-	148
<b>TOPLAM</b>	<b>1,882</b>	<b>304</b>	<b>(462)</b>	<b>(7)</b>	<b>1,717</b>

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Emeklilik planları tanımlanmış katkı veya tanımlanmış fayda planları olabilir.

## Tanımlanmış katkı planları

Tanımlanmış katkı planları, Societe Generale'nin yükümlülüğünü plana ödenen katkılarla sınırlandırır, ancak bankayı gelecekteki faydaların belirli bir seviyesine bağlamaz. Ödenen katkı payları cari yıl için gider olarak kaydedilir.

## Tanımlanmış fayda planları

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generale'yi resmi veya yapısal olarak, gelecekteki faydaların belirli bir miktarını veya seviyesini ödemeyi taahhüt eder ve bu nedenle orta veya uzun vadeli riski taşır. Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri, bağımsız nitelikli aktüerler tarafından değerlendirilir.

Tüm bu emeklilik yükümlülüklerini karşılamak için bilançonun pasif tarafında "Karşılıklar" altında karşılıklar muhasebeleştirilir. Bu karşılıklar, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme tekniği, demografi, erken emeklilik, maaş artışları ve iskonto ve enflasyon oranları ile ilgili varsayımları içerir.

Societe Generale, tanımlanmış fayda planlarını, uzun vadeli bir çalışanlara sağlanan fayda fonunda tutulan varlıklar veya uygun sigorta poliçeleri ile finanse etmeyi seçebilir.

Finansman varlıkları, bu varlıkların raporlama yapan işletmeden yasal olarak ayrı bir işletme (bir fon) tarafından tutulması ve yalnızca çalışanlara sağlanan faydaların ödenmesi amacıyla kullanılması durumunda, plan varlıkları olarak sınıflandırılır.

Bu planlar, plan varlığı olarak sınıflandırılan harici fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri, fayda yükümlülüklerini karşılamak için ayrılan karşılıktan çıkarılır.

Bu planlar plan varlığı olarak sınıflandırılmayan fonlardan finanse edildiğinde, ayrı varlıklar olarak sınıflandırılan bu fonlar bilançonun aktif tarafında ayrı olarak gösterilir.

Hesaplama varsayımlarındaki değişikliklerden (erken emeklilikler, iskonto oranları, vb.) veya aktüeryal varsayımlar ile gerçek performans (plan varlıklarının getirisi) arasındaki farklardan kaynaklanan farklar aktüeryal kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilir. Bunlar derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilir.

Yeni veya değiştirilmiş bir planın yürürlüğe girmesi durumunda, geçmiş hizmetlerin maliyeti derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilir.



Fayda planları için "Personel giderleri" altında yıllık gider kaydedilmektedir:

- Her bir çalışan tarafından kazanılan ek haklar (cari hizmet maliyeti);
- iskonto oranından kaynaklanan finansal gider;
- Plan varlıklarından beklenen getiri (brüt getiri);
- Aktüeryal kazanç ve kayıplar ve geçmiş hizmet maliyeti;
- Planların tasfiyesi veya azaltılması.

#### Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, çalışanlara istihdamları süresince verilen hizmetler karşılığında ödenecek olan, ancak çalışanların ilgili hizmeti verdikleri yıllık raporlama döneminin sonundan itibaren on iki aydan önce tamamen ödenmesi beklenmeyen faydalardır. Diğer uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası faydalar ile aynı şekilde ölçülür.

#### NOT 4.2.1 TANIMLANMIŞ KATKI PLANLARI

Societe Generale çalışanlarına sağlanan ana tanımlanmış katkı planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar arasında devlet emeklilik planları ve AGIRC-ARRCO gibi diğer ulusal emeklilik planlarının yanı sıra emeklilik

#### NOT 4.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI FAYDA PLANLARI (TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI)

Emeklilik planları, yıllık ödemeler ve kariyer sonu ödemeleri olarak emeklilik yardımını içerir. Emeklilik yardımları devlet planlarına ek olarak ödenir.

Fransa'da, Loi Pacte'nin uygulanmasında "rastgele haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda emeklilik planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayınlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planı yeni çalışanlara kapatılmış ve hak sahiplerinin hakları 31 Aralık 2019 tarihinde dondurulmuştur.

#### BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2022	31.12.2021
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1,705	2,508
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	893	1,355
C - Münferit varlıkların gerçeğe uygun değeri	903	1,203
D - Varlık tavanındaki değişiklik	-	-
E - Unrecognised items	-	-
<b>A - B - C + D - E = Net bakiye</b>	<b>(91)</b>	<b>(50)</b>
Bilançonun yükümlülükler tarafında	841	1,236
Bilançonun varlık tarafında(1)	(932)	(1,286)

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2021'de 83 milyon Euro ve 1.203 milyon Euro iken 31 Aralık 2022 itibarıyla 29 milyon Euro tutarında plan varlıkları ve 903 milyon Euro tutarında ayrı varlıklardaki fazlalığı içermektedir.

## NOT 4.2.3 VARLIKLAR PLANINA İLİŞKİN BİLGİLER

Fonlama varlıkları, plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir: 79 tahviller, %10 hisse senetleri ve %11 diğer yatırımlar. Societe Generale'nin doğrudan elde tuttuğu kendi finansal araçları önemli değildir.

Fonlama varlıklarındaki fazlalık 202 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

İstihdam sonrası tanımlanmış fayda planlarına 2023 yılı için ödenecek isveren katkı paylarının 3.1 milyon Euro olacağı tahmin edilmektedir.

## COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE AYRINTILANDIRILMIŞ OLAN ANA VARSAYIMLAR

(Yüzde olarak)

31.12.2022

31.12.2021

İskonto oranı		
Fransa	3.61%	0.85%
Birleşik Krallık	4.80%	1.81%
Diğer	4.31%	1.94%
Uzun süreli enflasyon		
Fransa	2.45%	2.07%
Birleşik Krallık	3.30%	3.47%
Diğer	2.07%	1.83%
Gelecekteki maaş artışı net of inflation		
Fransa	1.60%	1.60%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğer	0.60%	0.63%
Çalışanların kalan ortalama çalışma süresi (yıl olarak)		
Fransa	7.09	7.46
Birleşik Krallık	2.93	4.00
Diğer	7.90	8.26
Duration (yıl olarak)		
Fransa	11.70	13.96
Birleşik Krallık	12.74	16.23
Diğer	13.52	16.18

Coğrafi bölgelere göre varsayımlar, varlıkların gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılmış ortalamalar olan plan varlıklarının beklenen getirileri haricinde, Tanımlanmış Fayda Yükümlülüğünün (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılmış ortalamalardır.

Yükümlülükleri iskonto etmek için kullanılan getiri eğrileri, USD, GBP ve EUR için Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve iskonto oranlarındaki değişimin önemli bir etkiye sahip olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilen kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch).

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları Ekim ayı sonunda gözlemlenen piyasa oranlarıdır ve değişimin önemli bir etkiye sahip olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir. Diğer parasal alanlar için kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma ömürleri, devir varsayımları dikkate alınarak hesaplanmıştır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar, istihdam sonrası fayda planlarına uygulanmıştır.

**NOT 4.3 Free share plans****MUHASEBE PRENSİPLERİ**

Yeni hisse senedi ihracı olmaksızın çalışanlara verilen hisse satın alma opsiyonları ve bedelsiz hisse planları söz konusu olduğunda, işletmenin çalışanlara hazine hisselerini teslim edeceği zaman maruz kalmayı beklediği zarar için bir karşılık kaydedilmelidir.

Bu karşılık, aradaki farka eşit bir tutarda "Personel giderleri" hesabına kaydedilir:

- Eğer işletme çalışanlarına vermek üzere hazine hisselerini satın almamışsa, hazine hisselerinin kapanış piyasa fiyatı ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler için sıfır);
- Eğer işletme çalışanlara tahsis edilmek üzere halihazırda hazine hisselerini satın almışsa, halihazırda elde tutulan hazine hisselerinin elde etme maliyeti ile kullanım fiyatı arasında (bedelsiz hisseler için sıfır).

Societe Generale çalışanlarının hisselerine hak kazanması için hizmet veya performans koşulları gibi hak ediş koşullarının yerine getirilmesi gerekiyorsa, hak ediş süresi boyunca çalışanlar tarafından verilen hizmetler için gider muhasebeleştirilir.

Hisse senedi opsiyon planları söz konusu olduğunda, ihraç edilecek hazine hisseleri için herhangi bir gider kaydedilmeyecektir.

**NOT 4.3.1 YILIN SERBEST HİSSE PLANLARININ ANA ŞARTLARI**

Çalışanlar için 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Hibe yılı	2022
Plan türü	Performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	2,562,491
Teslim edilen hisseler	
31.12.2022 tarihi itibarıyla iptal edilen hisseler	38,924
31.12.2022 itibarıyla tedavüldeki hisseler	2,523,567
Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış hisse senedi sayısı	2,523,567

Performans koşulları bu belgenin "Kurumsal Yönetim" bölümünde açıklanmaktadır.

**NOT 4.3.2 BİLANÇODA KAYITLI BORÇ TUTARI VE GİDER**

Devam eden planlar için bilançoda kayıtlı borç tutarı 158 milyon Euro, yıllık gider ise 52 milyon Euro'dur.

**NOT 4.3.3 2022 VE 2021 PLANLARI İÇİN HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

2021 planlarıyla ilgili olarak satın alınan hazine hisselerinin sayısı 83 milyon Euro maliyetle 2.513.550'dir.

2022 planlarına ilişkin olarak 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 23 milyon Euro maliyetle satın alınan hazine hisselerinin sayısı 982.500'dür. Gerekli olan ilave 1.637.920 adet hazine hissesi 2023 yılının ilk çeyreğinde satın alınacak ve böylece verilen toplam hisse sayısına ulaşılacaktır. Ocak 2023 sonunda, hisselerin yarısı zaten geri satın alınmıştır.

## NOT 5 TAXES

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

## Cari vergiler

Societe Generale, 1989 mali yılında vergi konsolidasyonu rejimini uygulamayı tercih etmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 198 bağlı şirket Societe Generale ile vergi konsolidasyonu sözleşmesi imzalamıştır.

Entegre şirketlerin her biri, vergi konsolidasyonu sözleşmesinin uygulanmasına uygun olarak belirlenen Societe Generale'e olan vergi borcunu hesaplarına kaydedecektir.

## Ertelenmiş vergiler

Societe Generale, ertelenmiş vergileri yıllık finansal tablolarında muhasebeleştirme opsiyonunu kullanmaktadır.

Ertelenmiş vergiler, Societe Generale bilanço varlıklarının ve yükümlülüklerinin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark tespit ettiği zaman muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır; bu yöntemde önceki yıllara ait ertelenmiş vergiler, vergi oranlarındaki değişiklikler dikkate alınarak düzeltilir. Söz konusu değişikliğin etkisi gelir tablosunda ertelenmiş vergiler altında muhasebeleştirilir. Net ertelenmiş vergi varlıkları, yalnızca ilgili işletmenin bu varlıkları belirli bir zaman dilimi içinde geri kazanması muhtemel ise kaydedilir.

Ertelenmiş vergiler, her bir vergilendirilebilir işletme (ana ortaklık ve yabancı şubeler) için ayrı ayrı belirlenir ve hiçbir zaman bugünkü değere indirgenmez.

## NOT 5.1 Gelir vergisi

(Milyon EURO olarak)

	2022	2021
Cari vergiler	224	305
Ertelenen vergiler	(142)	(280)
<b>TOPLAM</b>	<b>82</b>	<b>25</b>

2022 gelir vergisi, 2021 yılındaki 7 milyon Euro'luk zarara kıyasla vergi konsolidasyonunun etkisiyle ilgili 7 milyon Euro'luk bir kazanç içermektedir (2021 yılında 213 olan vergi grubuna 2022 yılında 198 bağlı ortaklık dahil edilmiştir). 2021 yılındaki vergi entegrasyonu zararı büyük ölçüde, cirosu 250 milyon Euro'nun altında olan bağlı ortaklıkların yeniden faturalandırılmaları için geçerli olan vergi oranı ile vergi grubu için geçerli olan vergi oranı arasındaki farktan kaynaklanmıştır. Vergi oranı artık tüm bağlı ortaklıkların ve vergi grubunun yeniden faturalandırılmaları için aynıdır.

Olağan kurumlar vergisi oranını belirleyen Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, bu oran 2022 yılında %25'e (Fransız Vergi Kanunu'nun 219. maddesi) ve %3,3'lük mevcut ulusal katkıya (CSB) indirilmiştir, yani bileşik vergi oranı %25,83'tür.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen uzun vadeli sermaye kazançları, ücret ve masrafların bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak muafıdır. Ücret ve masrafların bu kısmı, yalnızca Şirket'in net bir uzun vadeli sermaye kazancı elde etmesi durumunda brüt sermaye kazancının %12'sidir.

Ayrıca, ana ortaklık-iştirak rejimi kapsamında, Societe Generalenin öz sermaye payının en az %5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüleri, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak vergiden muafıdır.

## NOT 5.2 Vergi düzeltmeleri için karşılıklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Vergi düzeltme karşılıkları, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil etmektedir. Karşılıklar aşağıdaki şekilde kaydedilebilir:

- Societe Generale, bir vergi dairesine karşı kurumlar vergisi ile ilgili bir yükümlülüğü nedeniyle, karşılığında en azından eşdeğer bir değer almaksızın bu üçüncü tarafa muhtemel en veya kesinlikle bir kaynak çıkışına maruz kalacaksa; ve
- Kaynakların muhtemel çıkış tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda.

Beklenen çıkışlar daha sonra, bu iskonto işleminin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlarda, karşılık tutarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Vergi düzeltmeleri için ayrılan karşılıklar ve iptalleri, gelir tablosunda "Vergi giderleri/gelirleri" altında cari vergiler hesabına kaydedilir.

İlgili risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgiler, Societe Generalenin bu tür bir açıklamanın karşılığın konusuyla ilgili olarak diğer taraflarla olan bir anlaşmazlıkta pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini düşündüğü durumlarda açıklanmaz.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2021 tarihi itibarıyla tutar	Net ödenekler	Geri Dönüşler	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar
Vergi düzeltmeleri için karşılıklar	52	(40)	(0)	0	12

## NOT 5.3 Ertelenmiş vergi varlıkları

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Devreden vergi zararları	1,603	1,649
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dahil edilen şirketlere yapılan varlık satışlarından elde edilen kazançlar	(120)	(132)
Diğer (esas olarak diğer rezervlerle ilgili)	1,486	1,557
<b>TOPLAM</b>	<b>2,969</b>	<b>3,074</b>

Societe Generale, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarının gerçekçi bir tahminini dikkate alarak, taşınan vergi zararlarını kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenir. Bu performans, "normatif" bir yıla karşılık gelen 2026 yılına ekstrapole edilen üç yıllık (2023'ten 2025'e kadar) tahmini bütçeye (SG Central senaryosu) karşılık gelmektedir.



Bu bütçeler, özellikle Mali Olmayan Performans Beyannamesinde ayrıntıları verilen enerji ve çevresel dönüşüm ile bölgesel kalkınma taahhütlerinin etkilerini dikkate almaktadır.

Vergi sonuçları aynı zamanda ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) de dikkate alır. Bu düzeltmeler, geçmiş vergi sonuçlarına ve işletmenin vergi uzmanlığına dayanılarak belirlenir.

Vergi sonuçlarının ekstrapolasyonu, 2026'dan itibaren ve makul kabul edilen bir zaman diliminde ve her bir vergi kuruluşunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak gerçekleştirilir.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomik faktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan iç tahminlerin değerlendirilmesi, zararların karşılanması için tahmin edilen zaman dilimi boyunca gerçekleştirmeleri konusunda riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler özellikle yürürlükteki vergi kurallarındaki olası değişiklikler (vergi sonucunun hesaplanmasının yanı sıra taşınan vergi zararları için tahsis kuralları) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımların sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

Güncellenmiş projeksiyonlar, Societe Generalenin aktifleştirilmiş vergi zararlarının gelecekteki vergilendirilebilir gelirine karşı kullanılabileceğini göstermektedir.

## NOT 5.4 Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, her bir gerçekçi vergi geliri veya gideri projeksiyonunun vergi sistemine dayalı olarak, ertelenmiş vergi varlığı geri kazanımı için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	Devir işlemlerinde yasal süre sınırı	Beklenen itahsil süresi
Taşınan vergi zararlarına ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlığı	1,603		
o.w. Fransız vergi grubu	1,404	Sınırsız <sup>(1)</sup>	8 yıl
o.w. ABD vergi grubu	193	20 yıl <sup>(2)</sup>	7 yıl
Diğerleri	6		

(1) 2013 Finans Kanunu uyarınca, geçmiş yıl zararlarının mahsubu 1 milyon Euro artı mali yıla ilişkin vergiye tabi gelirin bu limiti aşan kısmının %50'si ile sınırlıdır. Zararların indirilemeyen kısmı, herhangi bir süre sınırı olmaksızın ve aynı koşullar altında sonraki mali yıllara taşınabilir.

(2) Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

Ayrıca, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bilançonun aktifinde yer almayan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri özellikle aşağıdaki gibidir:

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Fransız vergi grubu	520	520
Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Bayilikler	272	287
SG Singapore	82	82

Societe Generale, Jerome Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak, Versailles Temyiz Mahkemesi'nin 23 Eylül 2016 tarihli kararının, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğinin sorgulanmasına gerek olmadığını düşünmektedir.

Sonuç olarak, Societe Generale ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelirden mahsup edilebileceğini düşünmektedir (bakınız Not 8).

## NOT 6 ÖZKAYNAKLAR

## NOT 6.1 Değişiklikliks in shareholders' equity

(Milyon EURO olarak)	Sermaye Stoku	İlave ödenmiş sermaye	Geçmiş yıl kârları				Dönem net geliri	Özkaynaklar
			Yasal rezerv	Özel rezervler	Diğer rezervler	Geçmiş yıl kârları		
	1,067	21,556	107	2,097	1,435	11,722	(1,568)	36,416
Muhasebe metodolojisindeki değişiklik	-	-	-	-	-	13	-	13
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla</b>	<b>1,067</b>	<b>21,556</b>	<b>107</b>	<b>2,097</b>	<b>1,435</b>	<b>11,735</b>	<b>(1,568)</b>	<b>36,429</b>
<b>2020 Gelir Paylaşımı</b>	-	-	-	-	-	(1,568)	1,568	-
Sermaye stokundaki artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	1,995	1,995
Ödenen temettüller	-	-	-	-	-	(468)	-	(468)
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla</b>	<b>1,067</b>	<b>21,556</b>	<b>107</b>	<b>2,097</b>	<b>1,435</b>	<b>9,699</b>	<b>1,995</b>	<b>37,956</b>
<b>2021 Gelir Paylaşımı</b>	-	-	-	-	-	1,995	(1,995)	-
Sermaye stokundaki artış/azalış	(5)	(226)	(2)	-	-	-	-	(233)
Dönem net geliri	-	-	-	-	-	-	(260)	(260)
Ödenen temettüller	-	-	-	-	-	(1,371)	-	(1,371)
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla</b>	<b>1,062</b>	<b>21,330</b>	<b>105</b>	<b>2,097</b>	<b>1,435</b>	<b>10,323</b>	<b>(260)</b>	<b>36,092</b>

Societe Generale, 2022 yılının ilk yarısında, 445,3 milyon Euro ihraç primi ve 2 milyon Euro yasal rezerv üzerinde etkisi olan 16.247.062 adet hisseyi iptal ederek 20,3 milyon Euro tutarında bir sermaye azaltımı gerçekleştirmiştir.

Societe Generale, 2022 yılının ikinci yarısında, 219,7 milyon Euro ihraç primi ile 15,9 milyon Euro tutarında çalışanlar için ayrılmış bir sermaye artışı gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Societe Generalenin tamamen ödenmiş sermayesi 1.062.354.722,50 Euro olup, 1,25 Euro nominal değerli 849.883.778 adet hisseden oluşmaktadır.

Societe Generale tarafından 2022 yılında ödenen temettü dağıtımı, 10 milyon Euro tutarındaki hazine hissesi temettüsünün elimine edilmesinden sonra 1.371 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

2 Şubat 2023 tarihinde Societe Generale, 41.674.813 adet hissenin iptali yoluyla sermayesini 52 milyon Euro azaltmış olup, bunun hisse primi üzerindeki etkisi 858,4 milyon Euro ve yasal rezerv üzerindeki etkisi 3,6 milyon Euro olmuştur.



**NOT 6.2 Önerilen gelir dağılımı**

Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihli Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait gelirin tahsisini ve aşağıdaki şartlarda temettü dağıtımını teklif edecektir:

(Milyon Euro olarak)	2022
Net gelir	(260)
Ödenmemiş geçmiş yıl kârları	10,323
<b>TAHSİS EDİLECEK TOPLAM GELİR</b>	<b>10,063</b>
Temettü	1,445
Geçmiş yıl kârları	8,618
<b>TOPLAM TAHSİS EDİLEN GELİR</b>	<b>10,063</b>

Temettü, nominal değeri 1,25 Euro olan hisse başına 1,70 Euro'ya tekabül etmektedir.

Hissedarlara ödenecek 1.445 milyon Euro tutarındaki temettü, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla mevcut hisse sayısı esas alınarak hesaplanmıştır.

**NOT 6.3 NET HİSSE BAŞINA KAZANÇLAR**

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022	31.12.2021
Adi hissedarlara atfedilebilir net gelir	(260)	1,995
Tedavüldeki adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	822,437,425	846,261,490
Adi hisse başına kazanç (Euro olarak)	(0.32)	2.36
Sulandırma hesaplamasında kullanılan ortalama adi hisse senedi sayısı(1)	-	-
Seyreltilmiş net hisse adedinin hesaplanmasında kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi	822,437,425	846,261,490
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Euro olarak)	(0.32)	2.36

(1) Seyreltme hesaplamasında kullanılan hisse sayısı "hisse geri alımı" yöntemi kullanılarak hesaplanır ve bedelsiz hisse ihracı ve hisse senedi opsiyon planları dikkate alınır.

## NOT 6.4 Sermaye benzeri borçlar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Bu kalem, menkul kıymetleştirilmiş borç şeklinde olsun ya da olmasın, borç alan şirketin tasfiyesi durumunda ancak diğer tüm alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra itfa edilebilecek olan sabit vadeli ya da belirsiz süreli borçlanmaları içerir.

Sermaye benzeri borçlara ilişkin tahakkuk eden faizler ilgili borçlar olarak kaydedilir ve gelir tablosunda gider olarak gösterilir.

(In million) İhraç Tarihi	Para Birimi	İhraç edilen miktar	Vade tarihi	31.12.2022	31.12.2021
Vadesi gelmemiş sermaye benzeri sermaye senetleri					
18 Aralık 2013	USD	1750	Belirsiz süre	1,641	1,545
29 Eylül 2015	USD	1250	Belirsiz süre	1,172	1,104
6 Nisan 2018	USD	1250	Belirsiz süre	1,172	1,104
4 Ekim 2018	USD	1250	Belirsiz süre	1,172	1,104
16 Nisan 2019	SGD	750	Belirsiz süre	524	491
12 Eylül 2019	AUD	700	Belirsiz süre	446	448
18 Kasım 2020	USD	1500	Belirsiz süre	1,406	1,324
26 Mayıs 2021	USD	1000	Belirsiz süre	938	883
15 Temmuz 2022	SGD	200	Belirsiz süre	140	-
22 Kasım 2022	USD	1500	Belirsiz süre	1,406	-
ALT TOPLAM				10,017	8,003
Sermaye benzeri uzun vadeli borçlar ve senetler					
21 Temmuz 2000	EUR	78	31 Temmuz 2030	6	7
16 Ağustos 2005	EUR	226	18 Ağustos 2025	216	216
07 Nisan 2008	EUR	250	6 Nisan 2023	155	155
15 Nisan 2008	EUR	321	15 Nisan 2023	321	321
28 Nisan 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	90	6 Nisan 2023	90	90
14 Mayıs 2008	EUR	50	6 Nisan 2023	50	50
14 Mayıs 2008	EUR	150	6 Nisan 2023	150	150
30 Mayıs 2008	EUR	79	15 Nisan 2023	79	79
10 Haziran 2008	EUR	300	12 Haziran 2023	260	260
30 Haziran 2008	EUR	40	30 Haziran 2023	40	40
07 Haziran 2013	EUR	1000	7 Haziran 2023	1,000	1,000
17 Ocak 2014	USD	1000	17 Ocak 2024	938	883
23 Şubat 2018	EUR	1000	23 Şubat 2028	1,000	1,000
27 Şubat 2015	EUR	1250	27 Şubat 2025	1,250	1,250
14 Nisan 2015	USD	1500	14 Nisan 2025	1,406	1,324
15 Nisan 2015	EUR	150	7 Nisan 2026	150	150
2 Haziran 2015	AUD	125	2 Haziran 2027	-	80
10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2025	32	32
12 Haziran 2015	JPY	27800	12 Haziran 2025	198	213
12 Haziran 2015	JPY	2500	12 Haziran 2025	18	19
22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2035	47	44
30 Eylül 2015	JPY	20000	30 Eylül 2025	142	153
21 Ekim 2015	EUR	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	USD	1000	24 Kasım 2025	938	883
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2045	469	441

## NOTE6 I ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

(In million) İhraç Tarihi	Para Birimi	İhraç edilen miktar	Vade tarihi	31.12.2022	31.12.2021
03 Haziran 2016	JPY	15000	03 Haziran 2026	107	115
27 Haziran 2016	USD	500	27 Haziran 2036	469	441
20 Temmuz 2016	AUD	325	20 Temmuz 2028	207	208
19 Ağustos 2016	USD	1000	19 Ağustos 2026	938	883
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	96	96
16 Aralık 2016	JPY	10000	16 Aralık 2026	71	77
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2029	127	128
19 Mayıs 2017	AUD	500	19 Mayıs 2027	414	416
23 Haziran 2017	JPY	5000	23 Haziran 2027	-	39
18 Temmuz 2017	JPY	5000	27 Temmuz 2027	-	39
7 Mart 2018	JPY	6500	7 Mart 2028	46	50
13 Nisan 2018	JPY	6500	13 Nisan 2028	46	50
17 Nisan 2018	JPY	6500	17 Nisan 2028	46	50
24 Ekim 2018	JPY	13100	24 Ekim 2028	93	101
18 Nisan 2019	AUD	300	18 Mayıs 2034	191	192
8 Temmuz 2020	USD	500	08 Temmuz 2035	469	441
24 Kasım 2020	EUR	1000	24 Kasım 2030	1,000	1,000
1 Mart 2021	USD	1000	1 Mart 2041	938	883
1 Nisan 2021	EUR	1000	30 Haziran 2031	1,000	1,000
30 Haziran 2021	JPY	7000	30 Haziran 2031	49	54
19 Temmuz 2021	JPY	7000	12 Temmuz 2032	49	54
9 Aralık 2021	AUD	80	9 Aralık 2031	51	51
19 Ocak 2022	USD	750	21 Ocak 2043	703	-
15 Haziran 2022	USD	1250	15 Ocak 2033	1,172	-
5 Eylül 2022	EUR	500	6 Eylül 2032	500	-
20 Ekim 2022	JPY	10000	20 Ekim 2032	71	-
ALT TOPLAM(1)				17,928	15,328
İlgili borçlar				366	308
TOPLAM(1)(2)				28,311	23,639

(1) Bankanın küresel sermaye benzeri borç gideri, vergi ve geri alım etkisi düşüldükten sonra, 2022'de 1.326 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir (2021'de 1.108 milyon Euro idi).

(2) 31 Aralık 2022 itibarıyla ilişkili taraflara olan 43 milyon Euro (31 Aralık 2021 itibarıyla 43 milyon Euro) tutarındaki borç dahildir.

Societe Generale, ihraç edilen sürekli sermaye benzeri borcun ücretini iptal etme hakkına sahiptir.

Genel bir kural olarak, sermaye benzeri borç, Societe Generalenin tercihinine bağlı olarak, en erken beşinci yılında gerçekleştirilecek bir erken geri ödeme maddesi içerebilir.

## NOT 7 DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1 Net bankacılık gelirinin coğrafi dağılımı <sup>01</sup>

	Fransa		Europe		Americas	
(Milyon EURO olarak)	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	2,951	2,595	446	371	460	370
Net Ücret geliri	2,407	2,195	322	309	114	168
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	4,566	3,649	1,163	1,075	(2)	27
Diğer net işletme geliri	(246)	(314)	47	66	1	1
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>9,678</b>	<b>8,125</b>	<b>1,978</b>	<b>1,821</b>	<b>573</b>	<b>566</b>

	Asya/Okyanusya		Toplam	
(Milyon EURO olarak)	2022	2021	2022	2021
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	168	135	4,025	3,471
Net Ücret geliri	89	90	2,932	2,762
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	259	210	5,986	4,961
Diğer net işletme geliri	1	5	(197)	(242)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>517</b>	<b>440</b>	<b>12,746</b>	<b>10,952</b>

(1) Gelir kaydeden şirketlerin bulunduğu coğrafi bölgeler.

(2) Temettü geliri ve kira finansmanı ve benzeri anlaşmalardan elde edilen net gelir dahildir.

## NOT 7.2 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Maddi veya maddi olmayan duran varlıklar, işletme binalarını, yatırım amaçlı gayrimenkulleri, yazılımları vb. içerir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, bilançonun aktifinde alış fiyatından amortisman, itfa ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Duran varlıkların satın alma fiyatı, uzun bir inşaat dönemini finanse etmek için kullanılan borçlanma maliyetlerini ve diğer tüm doğrudan ilişkilendirilebilen giderleri içerir. Şirket içinde yaratılan yazılım, donanım ve hizmetler için yapılan dış harcamaları ve varlığın üretimi ve kullanıma hazırlanmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilen personel maliyetlerini içeren doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar, kullanıma hazır olduklarında, bileşen bazlı yaklaşım kullanılarak amortisman tabi tutulur. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur.

İşletme binaları ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için, farklı bileşenlerin amortisman süreleri 10 ila 50 yıl arasındadır.

Altyapılar	Büyük yapılar	50 yıl
	Kapılar ve pencereler, çatı kaplaması	20 yıl
	Cepheler	30 yıl
Teknik kurulumlar	Asansörler	10-30 yıl
	Elektrik tesisatları	
	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratörler	
	Teknik kablolama	10-30 yıl
	Menkul kıymetler ve gözetim tesisleri	
Demirbaşlar ve bağlantı parçaları	Sıhhi Tesisat	
	Yangın ve güvenlik ekipmanları	
	Çevre	10 yıl

Diğer sabit kıymetler için amortisman süreleri, genellikle 3 ila 20 yıl arasında tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir.

Tesis ve ekipman	5 yıl
Nakliye	4 yıl
Mobilya	10-20 yıl
Ofis ekipmanları	5-10 yıl
BT ekipmanı	3-5 yıl
Geliştirilen veya satın alınan yazılım	3-8 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vb.	5-20 yıl

Varsa, her bir varlığın veya bileşenin amortismanına tabi değeri kalıntı değeri için azaltılır. Başlangıçta elde tutulan kalıntı değerin daha sonra azalması veya artması durumunda, amortismanına tabi matrahın düzeltilmesi, varlığın amortisman veya itfa planını ileriye dönük olarak etkiler.

Amortisman veya itfa payları gelir tablosunda "Değer düşüklüğü, itfa ve tükenme payları" altında muhasebeleştirilir.

İşletme varlıklarının elden çıkarılmasından doğan kazanç veya zararlar diğer varlıklardan net kazanç veya zararlar hesabına kaydedilir.

#### NOT 7.2.1 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Milyon EURO olarak)

	31.12.2021	Satın Alma/ Tahsisler	Geri Dönüşler	Kapsam değişiklikleri ve diğer hareketler	31.12.2022
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>					
Brüt defter değeri	5,018	424	(41)	2	5,403
Değer düşüklüğü ve amortisman	(3,245)	(301)	32	(4)	(3,518)
<b>Maddi duran varlıklar</b>					
Brüt defter değeri	3,659	152	(127)	10	3,694
Değer düşüklüğü ve amortisman	(2,496)	(213)	116	(8)	(2,601)
<b>Faaliyet dışı maddi duran varlıklar</b>					
Brüt defter değeri	10	-	-	(1)	9
Değer düşüklüğü ve amortisman	(7)	-	-	-	(7)
<b>TOPLAM</b>	<b>2,939</b>	<b>62</b>	<b>(20)</b>	<b>(1)</b>	<b>2,980</b>

#### NOT 7.2.2 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİR

##### MUHASEBE PRENSİPLERİ

Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir kalemleri, elden çıkarmalarda gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve işletme sabit varlıklarının değer düşüklüğüne yapılan net tahsisi kapsar. Faaliyet dışı varlıklardan elde edilen gelir, net bankacılık geliri altında kaydedilir.

(Milyon EURO olarak)

31.12.2022

31.12.2021

<b>İşletmenin sabit kıymetleri</b>		
Satıştan elde edilen kazançlar	17	88
Satış zararları	(3)	(7)
<b>TOPLAM</b>	<b>14</b>	<b>81</b>

## NOT 7.3 Varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre dağılımı

(Milyon EURO olarak)	31 Aralık 2022 itibarıyla kalan tutar					Toplam
	3 aydan daha az	3 ay ile 1 yıl arası	1 ila 5 yıl arasında	5 yıldan fazla	Şirketler arası eliminasyonlar: Societe Generale Paris/şubeler	
<b>Varlıklar</b>	<b>416,761</b>	<b>162,210</b>	<b>288,271</b>	<b>159,199</b>	<b>(204,442)</b>	<b>821,999</b>
Bankalardan alacaklar	219,311	77,468	93,508	30,905	(204,442)	216,750
Müşteri kredileri	177,801	47,552	181,100	89,189	-	495,642
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri:	19,649	37,190	13,663	39,105	-	109,607
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	14,390	27,003	1,459	-	-	42,852
Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	4,910	7,996	100	95	-	13,101
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	349	2,191	12,104	39,010	-	53,654
<b>Yükümlülükler</b>	<b>674,877</b>	<b>156,027</b>	<b>266,185</b>	<b>117,950</b>	<b>(204,442)</b>	<b>1,010,597</b>
Bankalara olan borçlar	220,249	76,257	178,399	69,917	(204,074)	340,748
Müşteri mevduatları	432,074	55,275	44,446	18,808	(367)	550,236
Menkul kıymet niteliğindeki yükümlülükler	22,554	24,495	43,340	29,225	(1)	119,613

## NOT 7.4 Yabancı para cinsinden işlemler

## MUHASEBE PRENSİPLERİ

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazanç ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Kesin vadeli döviz işlemleri ve diğer vadeli döviz işlemlerinden korunmak amacıyla kullanılanlar, kalan vade için ilgili para biriminin vadeli döviz kuru esas alınarak değerlendirilir. Spot ve diğer vadeli döviz pozisyonları, resmi ay sonu spot kurları kullanılarak aylık olarak yeniden değerlendirilir. gerçekleşmemiş kazanç ve zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. riskten korunmuş vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan prim ve iskontolar, bu işlemlerin kalan vadesi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuna itfa edilir.

(Milyon EURO olarak)	31.12.2022				31.12.2021			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmeyen dövizler	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınan, henüz teslim alınmamış dövizler	Satılan, henüz teslim edilmeyen dövizler
EUR	653,595	656,457	316,771	342,021	613,387	615,135	373,684	361,197
USD	420,317	418,187	785,562	734,925	410,505	408,844	711,327	696,403
GBP	79,238	79,213	201,577	201,147	64,809	65,439	177,947	172,373
JPY	69,360	68,777	98,327	123,035	43,542	42,886	76,804	86,614
Diğer para birimleri	107,450	107,326	472,245	477,458	105,053	104,992	430,353	437,961
<b>TOPLAM</b>	<b>1,329,960</b>	<b>1,329,960</b>	<b>1,874,482</b>	<b>1,878,586</b>	<b>1,237,296</b>	<b>1,237,296</b>	<b>1,770,115</b>	<b>1,754,548</b>

**NOT 7.5 İşbirliği yapmayan eyalet veya bölgelerdeki kuruluşlar**

Societe Generale, 2013 yılından bu yana, işbirliği yapılmayan devletler veya bölgeler haline gelebilecek veya itibar riski oluşturabilecek ülkelerin genişletilmiş bir listesinde herhangi bir kuruluşun geliştirilmesini önlemek için katı iç kurallar tanımlamıştır. Mevcut faaliyetlerin bir parçası olarak yeni faaliyetlerin kurulması veya geliştirilmesine, Kurumsal Sekreterlik ile Uyum ve Risk Bölümlerinin onayının ardından yalnızca Genel Müdürlük kararı ile izin verilebilir.

2010 yılından bu yana, Societe Generale, Fransa tarafından işbirliği yapılamayacağı düşünülen ülke ve bölgelerdeki tüm Societe Generale faaliyetlerini kapatmaya karar vermiş (ve bunun için gerekli adımları atmıştır) ve bu liste 2 Mart 2022 tarihli Bakanlık emriyle güncellenmiştir (16 Mart 2022'de yayınlanmıştır).

31 Aralık 2022 itibarıyla, Societe Generalenin söz konusu ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir işletmesi bulunmamaktadır.



## NOT 7.6 İştirakler ve bağlı ortaklıklar tablosu

2022

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Tescilli sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)	
I- SOCIETE GENERALE'İN SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER					
A) Subsidiaries (more than 50% owned by Societe Generale)					
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC	Broker/Komisyoncuage				
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington – Delaware – USA	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	1,430,976	1,480,097	100.00
SG FINANCIAL SERVICES HOLDING	Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	1,641,835	212,569	100.00
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	Broker/Komisyonculuk ve takas				
One Bank Street – London E14 4SG – Birleşik Krallık	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	1,150,000	282,055	100.00
CREDITDUNORD	Fransız Bireysel Bankacılık				
28, place Rihour – 59800 Lille – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	890,263	2,604,057	100.00
GENEFINANCE	Portföy yönetimi				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	1,000,000	236,704	100.00
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Varlık yönetimi				
One Bank Street – Canary Wharf – E14 4SG – London – Birleşik Krallık	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	466,651	6,214	100.00
SOCIETE GENERALE GAYRİMENKUL	Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	327,112	32,745	100.00
SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED	Broker/Komisyoncuage				
1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY	35,765,000	39,359,000	100.00
SOGEMARCHE	Gayrimenkul				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	440,000	40	100.00
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA	Kredi kuruluşu				
Via Benigno Crespi, 19 A – 20159 Milano – Italy	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	111,309	185,211	100.00
FIDITALIA SPA	Tüketici finansmanı				
Via Guglielmo Silva n°34 – 20149 Milan – Italy	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	130,000	280,689	100.00
SALINGER S.A.	Portföy yönetimi				
15, avenue Émile Reuter L2420 Luxembourg – Luxembourg	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	100	314,967	100.00
SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Uluslararası Bireysel Bankacılık				
F15, West Tower Genesis, 8 Xinyuannan Street – Chaoyang District – 100027 Beijing – China	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY	4,000,000	163,581	100.00
BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S/A	Yatırım Bankacılığı				
Avenida Paulista, 2300 – Cerqueira Cesar – Sao Paulo – SP CEP 01310-300 – Brazil	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL	2,956,929	(1,326,137)	100.00

(1) Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynaklar Grubun konsolide finansal tablolarında raporlamaya esas teşkil eden para birimi cinsinden muhasebeleştirilmiştir.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için gelir, net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş finansal tablolar.

## 2022

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (Euro olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (Euro olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıl için net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro olarak)	Açıklamalar
Brüt (Euro olarak)	Net (Euro olarak)						Yeniden değerlendirme farklılıkları
2,983,087	2,983,087	0	0	733,871	323,185	0	1 EUR = 1.0666 USD
2,136,144	2,136,144	1,992,985	0	1,127,456	1,133,209	469,525	
1,590,260	1,590,260	986,470	3,747	332,535	186,278	169,646	1 EUR = 0.88693 GBP
1,410,256	1,410,256	16,746,960	0	861,416	219,025	0	
1,076,025	1,076,025	415,906	0	237,182	247,461	50,000	
598,484	598,484	0	0	175,705	27,678	0	1 EUR = 0.88693 GBP
586,505	586,505	0	0	34,442	34,445	38,429	
547,945	547,945	268,385	412	25,005,000	4,941,000	9,485	1 EUR = 140.66 JPY
460,400	460,400	0	0	25,905	2,452	0	
745,062	368,590	0	0	148,447	29,262	0	
340,974	340,974	9,678	0	245,765	72,444	60,937	
315,184	315,184	0	0	(2,209)	(2,322)	0	
433,032	278,418	387,862	0	475,606	191,068	0	1 EUR = 7.3582 CNY
905,612	261,116	0	4,958	262,838	61,580	0	1 EUR = 5.63861 BRL

2022

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)				Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Tescilli sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>			
<b>SOGECAMPUS</b>	<b>Gayrimenkul</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	241,284	41,704	100.00
<b>GENEGIS I</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	192,900	14,299	100.00
<b>SOCIETE GENERALE ALGERIE</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>				
Residence El Kerma – 16105 Gué de Constantine – Wilaya d'Alger – Cezayir	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	DZD	20,000,000	32,463,187	100.00
<b>COMPAGNIE FONCIEREDELA MEDITERRANEE</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	76,627	3,142	100.00
<b>SG SECURITIES KOREA CO, LTD.</b>	<b>İşletme danışmanlığı</b>				
24 <sup>th</sup> Floor, D1 D-Tower, 17 Jong-ro 3-gil, Jongno-gu – Seoul – South Korea	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	KRW	205,500,000	144,559,081	100.00
<b>SOCIETE IMMOBILIEREDU29BOULEVARD</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	120,030	213,778	100.00
<b>SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC.</b>	<b>Broker/Komisyoncuage</b>				
1501 avenue McGill College – Suite 1800 H3A 3M8 – Montreal – Canada	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CAD	150,000	89,211	100.00
<b>SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.</b>	<b>Broker/Komisyoncuage</b>				
8 Marina boulevard – #12-01 – Marina Bay financial Centre Tower 1 – 018981 – Singapore – Singapore	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGD	99,058	7,329	100.00
<b>SG AMERICAS, INC.</b>	<b>Yatırım Bankacılığı</b>				
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington – Delaware – USA	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	0	422,749	100.00
<b>ORPAVIMOB</b>	<b>Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	69,253	6,382	100.00
<b>PAREL</b>	<b>Broker/Komisyonculuk ve takas</b>				
11-13, cours Valmy – Tour Pacific – 92800 – Puteaux Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	15,250	46,494	100.00
<b>SG VENTURES</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	55,710	(247)	100.00
<b>SG FACTORING SPA</b>	<b>Factoring</b>				
Via Trivulzio, 7 – 20146 Milan – Italy	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	11,801	33,324	100.00
<b>SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES LLC</b>	<b>Çapraz hizmetler şirketi</b>				
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington – Delaware – USA	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	716	44,287	100.00

(1) Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynaklar Grubun konsolide finansal tablolarında raporlamaya esas teşkil eden para birimi cinsinden muhasebeleştirilmiştir.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için gelir, net bankacılık gelirini ifade etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş finansal tablolar.

2022

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (Euro olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (Euro olarak)	Son mali yıla ait vergi harif gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıl için net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro olarak)	Açıklamalar Yeniden değerlendirme farklılıkları
Brüt (Euro olarak)	Net (Euro olarak)						
241,284	241,284	87,699	0	24,205	3,495	2,172	
196,061	196,061	19,195	0	211,842	3,189	656	
182,339	182,339	0	2,732	23,328,627	6,645,399	22,426	1 EUR = 146.4129 DZD
155,837	155,837	0	0	754	1,709	6,489	
153,041	153,041	0	0	68,768,946	12,716,848	13,198	1 EUR = 1344.09 KRW
119,992	119,992	55,347	0	9,882	2,273	0	
103,360	103,360	0	103,878	43,750	4,958	0	1 EUR = 1.444 CAD
104,841	89,587	0	0	56,092	32,095	67,664	1 EUR = 1.43 SGD
1,573,453	79,667	0	0	(1,292)	(1,234)	0	capital = 1 USD 1 EUR = 1.0666 USD
69,253	69,253	0	0	13,755	4,361	3,924	
61,324	61,324	12,472	305,989	20,257	(2,939)	0	
55,710	55,502	0	0	2,378	2,428	0	
46,100	46,100	987,772	1,945,600	11,752	3,999	0	
42,365	42,365	0	0	2,495	24,470	0	1 EUR = 1.0666 USD

2022

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)				Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Tescilli sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>			
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD.</b>	<b>Broker/Komisyoncu</b>				
Seviye 25, 1-7 Bligh street – Sydney, NSW 2000 – Avustralya	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	100,000	(41,410)	100.00
<b>SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD.</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
Seviye 25, 1-7 Bligh street – Sydney, NSW 2000 – Avustralya	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	19,500	(218)	100.00
<b>SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD. (HONG KONG)</b>	<b>Yatırım Bankacılığı</b>				
Seviye 38 – Three Pacific Place 1 Queen's Road – East Hong Kong– Hong Kong	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154,972	154,316	100.00
<b>SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S.A.</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	201,397	2,956	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SFH</b>	<b>Kredi kuruluşu</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	375,000	299,935	100.00
<b>BOURSORAMA S.A.</b>	<b>İnternet bankacılığı</b>				
44, rue Traversière 92100 Boulogne-Billancourt – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	51,171	924,566	100.00
<b>SOCIETE GENERALE IMMOBEL</b>	<b>Gayrimenkul</b>				
11, rue des Colonies – 1000 Bruxelles – Belgique	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	25,062	2,505	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SCF</b>	<b>İpotekli Konut Kredileri</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	150,000	138,850	100.00
<b>VALMINVEST</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	248,877	13,080	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES HOLDING</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
17, cours Valmy – 92800 Puteaux – Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	12,487	96	100.00
<b>SOCIETEDELARUE EDOUARD VII</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	11,396	(1,575)	100.00
<b>SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED</b>	<b>Yatırım Bankacılığı</b>				
One Bank Street, Canary Wharf – E14 4SG – London – Birleşik Krallık	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP	157,823	103,826	98.96
<b>TREEZOR</b>	<b>Elektronik para kuruluşu</b>				
41, rue de Prony 75017 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	5,061	42,772	95.12
<b>SOCIETE GENERALE CONGO</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>				
Avenue Amilcar Cabral – Brazzaville – Congo	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	XAF	11,860,000	(191,011)	93.47

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynaklar, Grup konsolide finansal tablolarında konsolide raporlama para birimi cinsinden muhasebeleştirilir.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için gelir, net bankacılık gelirini ifade eder.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş finansal tablolar.

2022

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (Euro olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (Euro olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıl için net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro olarak)	Açıklamalar  Yeniden değerleme farklılıkları
Brüt (Euro olarak)	Net (Euro olarak)						
62,745	33,867	101,956	318,613	10,700	(1,312)	0	1 EUR = 1.5693 AUD
12,352	12,129	0	0	1,535	78	0	1 EUR = 1.5693 AUD
146,513	146,513	404,899	0	465,853	141,365	326,179	1 EUR = 1.0666 USD
281,549	281,549	598,869	0	22,892	68,929	0	
375,000	375,000	48,852	26,598,852	423,071	55,438	0	
1,468,841	1,468,841	9,352,071	0	123,358	(165,138)	0	
25,061	25,061	0	0	953	604	657	
150,000	150,000	12,110,844	16,476,687	27,585	15,968	0	
249,427	249,427	0	0	16,040	9,302	9,009	
237,555	12,553	0	0	0	(29)	0	
59,634	24,346	0	0	0	158	0	
187,403	187,403	3,155,367	0	6,537	13,555	29,159	1 EUR = 0.88693 GBP
62,925	62,925	0	0	9,116	(16,543)	0	
26,900	20,062	0	13,030	18,714,624	3,869,509	0	1 EUR = 655.957 XAF

2022

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Tescilli sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)
<b>SHINE</b>	<b>İnternet bankacılığı</b>			
5, rue Charlot – 75003 – Paris – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	4 (14,321)	90.90
<b>ALD</b>	<b>Otomobil kiralama ve finansmanı</b>			
1-3, rue Eugène et Armand Peugeot – Le Corosa – 92500 Rueil Malmaison – Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	EUR	848,618 1,950,867	75.94
<b>BANQUEDEPOLYNÖzkaynak (önemli etki)E</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>			
355, Bd Pomaré, BP 530, 98713 Papeete – Tahiti – French Polynesia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	XPF	1,380,000 7,695,850	72.10
<b>SOCIETE GENERALE DEBANQUESENCOTE D'IVOIRE</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
5 & 7, avenue J. Anoma, 01 BP 1355 – Abidjan 01 – Ivory Coast	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	XOF	15,555,555 235,571,127	71.84
<b>KOMERCNI BANKA A.S</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
Na Prikope 33 – Building Register number 969 – 114 07 Praha 1 – Czech Republic	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	CZK	19,004,926 79,973,904	60.35
<b>BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
B-dul Ion Mihalache nr. 1-7 Sector 1 – Bucharest – Roumania	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	RON	696,902 6,635,070	60.17
<b>SOCIETE GENERALE CAMEROON</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
78 avenue Joss, BP 4042 – Douala – Cameroon	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	XAF	12,500,000 92,950,559	58.08
<b>SG MAROCAINEDEBANQUES</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
55, boulevard Abdelmoumen – Casablanca – Morocco	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	MAD	2,152,500 10,219,758	57.67
<b>GENEFIM</b>	<b>Gayrimenkul lease finance</b>			
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	72,779 29,169	57.62
<b>UNION INTERNATIONALEDEBANQUES</b>	<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
65, avenue Habib Bourguiba – 1000A Tunis – Tunis	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	TND	172,800 435,580	52.34
<b>B) Affiliates (10% to 50% owned by Societe Generale)</b>				
<b>TRANSACTIS</b>	<b>Ödeme</b>			
1, boulevard des Bouvets – 92000 – Nanterre – Fransa	Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	EUR	46,948 341	50.00
<b>S.A. SOGEPARTICIPATIONS</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann – 75009 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	411,267 306,519	24.58
<b>SOCIETE GENERALE CALEDONIENNEDE BANQUE</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>			
44, rue de l'Alma BP G2 98848 Noumea Cedex – New Caledonia	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	XPF	1,068,375 14,435,424	20.60

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynaklar, Grup konsolide finansal tablolarında konsolide raporlama para birimi cinsinden muhasebeleştirilir.

(2) Bankacılık ve finans iştirakleri için gelir, net bankacılık gelirini ifade eder.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş finansal tablolar.



## NOT 7 | ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR

2022

Sahip olunan hisselerin defter değeri		Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (Euro olarak)	Şirket tarafından verilen teminatlar (Euro olarak)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıl için net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüleri (Euro olarak)	Açıklamalar
Brüt (Euro olarak)	Net (Euro olarak)						Yeniden değerlendirme farklılıkları
46,100	46,100	5,000	0	13,423	(18,305)	3,754	
1,947,662	1,947,662	100,000	0	120,990	293,833	348,346	
12,397	12,397	446	132,431	6,240,323	1,556,299	6,123	1 EUR = 119.33174 XPF
30,504	30,504	171,439	6,910	206,471,836	78,209,298	34,241	1 EUR = 655.957 XOF
1,462,151	1,462,151	3,226,433	535,218	37,135,162	17,258,777	466,093	1 EUR = 24.116 CZK
216,623	216,623	1,018,434	46,901	3,271,347	1,323,899	313,907	1 EUR = 4.9495 RON
16,940	16,940	0	48,390	89,684,834	22,267,652	0	1 EUR = 655.957 XAF
141,505	141,505	436,824	757,157	4,706,758	1,027,669	15,977	1 EUR = 11.1519 MAD
89,846	89,846	2,935,213	0	40,180	(8,622)	17,457	
46,100	46,100	12,034	86,524	502,527	114,802	3,557	1 EUR = 3.32405 TND
23,474	23,474	60,974	0	168,172	521	0	
234,000	234,000	0	0	22,007	25,259	69,240	
16,266	16,266	137,320	70,000	9,493,428	2,876,554	2,544	1 EUR = 119.33174 XPF

2022

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)

(Bin Euro veya yerel para birimi cinsinden)				Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Share of capital held (%)
Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Tescilli sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>			
CAISSEDEREFINANCEMENT DE L'HABITAT	Konut kredisi yeniden finansmanı				
3, rue de La Boétie – 75008 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	578,384	24,273	16.19
CREDIT LOGEMENT	Kredi kuruluşu				
50, boulevard Sébastopol – 75003 Paris – Fransa	Şirket Merkezi	EUR	1,259,850	213,044	13.50
GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR	Portföy yönetimi				
14, boulevard du Général Leclerc 92200 Neuilly-sur-Seine – Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	EUR	303,148	3,639	10.70

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynaklar, Grup konsolide finansal tablolarında konsolide raporlama para birimi cinsinden muhasebeleştirilir. (2) Bankacılık ve finans iştirakleri için gelir, net bankacılık gelirini ifade eder.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş finansal tablolar.

2022

Sahip olunan hisselerin defter değeri	Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar (Euro olarak)		Şirket tarafından verilen teminatlar (Euro olarak)		Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)		Son mali yıl için net gelir (kazanç veya zarar) (yerel para birimi) (1)(3)		Şirket tarafından yıl içinde alınan temettüler (Euro olarak)		Açıklamalar	
	Brüt (Euro olarak)	Net (Euro olarak)									Yeniden değerlendirme farklılıkları	
	94,215	94,215	0		0		468,423		1,177		0	
	171,037	171,037	219,920		0		316,364		120,412		24,030	
	30,000	30,000	0		0		0		367		0	

## İştirakler ve bağlı ortaklıklar tablosu (devamı)

(Bin Euro olarak)	Brüt	Net	Şirket tarafından verilen geri ödenmemiş kredi ve avanslar	Şirket tarafından verilen teminatlar	Yıl içinde alınan temettüler	Açıklamalar	
II- DİĞER BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER							
A) Paragraf 1'de yer almayan bağlı ortaklıklar:							
1) Fransız iştirakler	72,932	59,890	6,157,399	0	91,569	Yeniden değerlendirme farkı:	0
2) Yabancı bağlı ortaklıklar	304,984	72,061	1,615,219	90,807	104,830	Yeniden değerlendirme farkı:	1,447
B) Paragraf 1'de yer almayan iştirakler:							
1) Fransız şirketleri	6,853	5,518	600	0	642	Yeniden değerlendirme farkı:	0
2) Yabancı şirketler	9,794	6,687	33,103	0	974	Yeniden değerlendirme farkı:	0

## NOT 8 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Societe Generale, her üç ayda bir, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukları ayrıntılı olarak gözden geçirir. Bu ihtilaflar, Societe Generalenin karşılığında en azından eşdeğer bir değer almaksızın üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak çıkışına maruz kalacağına muhtemel veya kesin hale gelmesi durumunda bir karşılık kaydedilmesine yol açabilir. Davalar için ayrılan bu karşılıklar, bilançonun pasifinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılır.

Belirli bir karşılığın kaydı ya da tutarı hakkında, bu tür bir açıklamanın söz konusu ihtilafların sonucuna ciddi şekilde halel getirme olasılığı nedeniyle, ayrıntılı bilgi açıklanamamaktadır.

- 24 Ekim 2012 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010 tarihinde verilen ilk kararı onaylayarak J. Kerviel'i güveni kötüye kullanma, bilgisayar sistemine hileli veri ekleme, sahtecilik ve sahte belge kullanmaktan suçlu bulmuştur. J. Kerviel, iki yılı tecilli olmak üzere beş yıl hapis cezasına mahkum edilmiş ve bankaya 4.9 milyar Euro tazminat ödemesine karar verilmiştir. 19 Mart 2014 tarihinde Yüksek Mahkeme J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmayla son noktayı koymuştur. Sivil alanda ise, 23 Eylül 2016 tarihinde Versailles Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Societe Generalenin uğradığı zararın bilirkşi tarafından tespit edilmesi talebini reddetmiş ve dolayısıyla J. Kerviel'in suç teşkil eden davranışları sonucunda Banka'nın uğradığı net muhasebe zararının 4.9 milyar Euro olduğunu teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Societe Generalenin uğradığı zarardan kısmen sorumlu ilan etmiş ve Societe Generale'e 1 milyon Euro ödemeye mahkum etmiştir. Societe Generale ve J. Kerviel Yüksek Mahkeme nezdinde temyize gitmemiştir. Societe Generale, bu kararın vergi durumu üzerinde bir etkisi olmadığını düşünmektedir. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği üzere, vergi makamları bu defter zararının vergi sonuçlarını incelemiş ve J. Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Euro tutarındaki zararın indirilebilirliğini sorgulama niyetinde olduklarını belirtmişlerdir. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi olmayıp, muhtemel en Societe Generalenin bu zarardan kaynaklanan devreden vergi zararlarını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek bir konuma geldiğinde vergi makamları tarafından gönderilecek bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekecektir. Bankanın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (Conseil d'Etat) 2011 tarihli görüşü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadı göz önünde bulundurulduğunda, Societe Generale, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayırmaya gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkililerin zamanı geldiğinde mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Ceza Mahkemesi Soruşturma Komitesi, 20 Eylül 2018 tarihinde aldığı bir kararla, J. Kerviel'in Mayıs 2015'te cezai hükmüne karşı yaptığı başvuruyu kabul edilemez ilan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı çıkaracak yeni bir unsur veya olgu bulunmadığını teyit etmiştir.

- 2003 ve 2008 yılları arasında Societe Generale, Türk grubu Goldas ile altın sevkiyat hatları kurmuştur. Şubat 2008'de Societe Generale, Goldas tarafından tutulan altın stoklarında dolandırıcılık ve zimmete para geçirme riski konusunda uyarıldı. Bu şüpheler, Goldas'ın 466,4 milyon Euro değerindeki altını ödememesi veya iade etmemesi üzerine hızla doğrulanmıştır. Societe Generale, sigortacılarına ve çeşitli Goldas Grup kuruluşlarına karşı hukuk davaları açmıştır. Goldas, Societe Generale aleyhine Türkiye'de ve İngiltere'de çeşitli davalar açmıştır. Societe Generale tarafından Goldas aleyhine İngiltere'de açılan davada, Goldas SG'nin davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulunmuş ve tazminat için İngiltere mahkemesine başvurmuştur. 3 Nisan 2017 tarihinde, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etmiş olup, tazminata ilişkin bir incelemenin ardından, varsa Goldas'a ödenmesi gereken tutara karar verecektir.

15 Mayıs 2018 tarihinde, Temyiz Mahkemesi, Yüksek Mahkeme tarafından Goldas'a verilen tazminat soruşturmasını tamamen reddetmiş, ancak Societe Generalenin Goldas aleyhine düzenlenen ve bu nedenle zaman aşımına uğrayan taleplerin tebliğine ilişkin argümanlarını reddetmiştir. 18 Aralık 2018 tarihinde, Yüksek Mahkeme hem Societe Generale hem de Goldas'a temyiz izni vermeyi reddetmiştir. 16 Şubat 2017 tarihinde, Paris Ticaret Mahkemesi, Societe Generalenin sigortacılarına karşı açtığı davaları reddetmiştir. Societe Generale, Paris Ticaret Mahkemesi'nin kararına karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur.

- 2000'li yılların başında Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak amacıyla yeni bir dijital sisteme geçmeye karar vermiştir. Çek ödemeleri güvenliğini iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - EDeğişiklik d'Images Cheques olarak bilinir) desteklemek için bankalar (2007 yılında kaldırılan CEIC de dahil olmak üzere) çeşitli bankalar arası ücretler oluşturmuştur. Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesinde ve kamu makamlarının bilgisi dahilinde uygulanmıştır.

20 Eylül 2010 tarihinde, Fransız rekabet otoritesi, CEIC'in ve ilgili hizmetler için iki ek ücretin ortaklaşa uygulanmasının ve miktarının belirlenmesinin rekabet hukukunu ihlal ettiğine karar vermiştir. Otorite, anlaşmanın tüm katılımcılarına (Banque de Fransa dahil) toplamda yaklaşık 385 milyon Euro para cezası verdi. 2 Aralık 2021 tarihinde, birkaç yıl süren yargılamaların ve Yüksek Mahkeme'nin iki kararının ardından, Paris Temyiz Mahkemesi Fransız rekabet otoritesinin kararını bozmuş ve (i) CEIC'in kurulmasının ve AOCT'deki ilgili hizmetlere ilişkin ücretlerin (yanlış takas edilen işlemlerin iptali) ve bunların tahsilatının Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 420-1 maddesi hükümlerini ihlal ettiğinin kanıtlanmadığına karar vermiştir. 420-1 ve Avrupa Birliği'nin İşleyiş Hakkında Antlaşma'nın 101. Maddesi hükümlerini ihlal ettiğini ve (ii) kararının, bozulan kararın icrası için ödenen tutarların, yani Societe Generale için yaklaşık 53,5 milyon Euro ve Credit du Nord için yaklaşık 7 milyon Euro'nun yasal orandaki faizlerle birlikte geri ödenmesi hakkını doğurduğunu belirtmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde, Fransız Rekabet Kurumu bu karara karşı Yüksek Mahkeme nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur. Yüksek Mahkeme nezdindeki yeni dava halen derdesttir.

- Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranına ("IBOR meselesi") ilişkin olarak 2018 yılında ABD makamlarıyla varılan anlaşmalara ve bu konuda Adalet Bakanlığı tarafından açılan davanın 30 Kasım 2021 tarihinde reddedilmesine (bkz. Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 4.11) rağmen, Banka ABD'deki hukuk davalarını (aşağıda açıklandığı üzere) savunmaya devam etmekte ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerinin Başsavcıları ve New York Finansal Hizmetler Departmanı da dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine yanıt vermektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının belirlenmesi ve bu oranlara endeksli araçların alım satımını içeren varsayılan toplu davalarda davalı olarak gösterilmiştir. Societe Generale ayrıca ABD Doları Libor oranı ile ilgili çeşitli bireysel (sınıf dışı) davalarda da adı geçmektedir. Bu davaların tamamı Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde ("Bölge Mahkemesi") devam etmektedir.

ABD Doları Libor'u ile ilgili olarak, Societe Generale aleyhindeki tüm iddialar Bölge Mahkemesi tarafından reddedilmiş veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir, ancak iki varsayılan grup davası ve bir bireysel dava etkin bir şekilde durdurulmuştur. Grup davacıları ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarının reddini Amerika Birleşik Devletleri İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne ("İkinci Daire") temyize götürmüştür. İkinci Daire, 30 Aralık 2021 tarihinde davanın reddine ilişkin kararı bozmuş ve antitröst iddialarını eski haline getirmiştir. Bölge Mahkemesine iade edilen bu iddialar, tezgah üstü (OTC) davacılar tarafından oluşan önerilen bir sınıf ve bireysel dava açan OTC davacıları tarafından ileri sürülenleri içermektedir. 21 Haziran 2022 tarihinde ABD Yüksek Mahkemesi, Societe Generale ve diğer davalılar tarafından İkinci Daire'nin kararının gözden geçirilmesi talebiyle yapılan başvuruyu reddetmiştir. Keşif süreci devam etmektedir. 19 Ağustos 2022 tarihinde, durdurulan varsayılan toplu davalardan biri davacılar tarafından gönüllü olarak reddedilmiştir. 9 Ocak 2023 tarihinde, bireysel davacılarından biri olan Ulusal Kredi Birliği İdaresi'nin (belirli kredi birlikleri için Tasfiye Acentesi olarak) Societe Generale aleyhindeki iddiaları önyargılı olarak gönüllü olarak reddedilmiştir.

Japon Yeni Libor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, Euroyen tezgah üstü türev ürünlerini satın alanların açtığı davayı reddetmiştir. İkinci Daire, 1 Nisan 2020 tarihinde davanın reddini bozmuş ve talepleri eski haline getirmiştir. 30 Eylül 2021 tarihinde, Bölge Mahkemesi bazı davacıları ve tüm Racketeer Influenced and Corrupt Organizations Act iddialarını reddetmiş, ancak Societe Generale aleyhindeki bazı antitröst ve eyalet hukuku iddialarını onaylamıştır. Bu davada keşif devam etmektedir. 27 Eylül 2019 tarihinde Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmelerinin alıcıları veya satıcıları tarafından açılan diğer davada, davacı grup sertifikasyonu için bir talepte bulunmuştur. Bölge Mahkemesi, 25 Eylül 2020 tarihinde, davalıların taleplerin kabulüne ilişkin karar talebini kabul etmiş ve davacının kalan taleplerini reddetmiştir. Davacı İkinci Daire'ye temyiz başvurusunda bulunmuştur. İkinci Daire, 18 Ekim 2022 tarihinde, 8 Aralık 2022 tarihinde yapılan değişiklikle, Bölge Mahkemesi'nin davacının taleplerini reddetmesini onaylamıştır.

Euribor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi, varsayılan toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm talepleri reddetmiş ve davacıların tadil edilmiş bir şikayet dilekçesi sunma talebini reddetmiştir. Davacılar bu kararları İkinci Daire'ye temyize götürmüştür. Societe Generale, bu davada rezervler tarafından karşılanan bir tutarda uzlaşmaya varmıştır. Bundan kısa bir süre sonra, 21 Kasım 2022 tarihinde, İkinci Daire davacıların Societe Generale ile ilgili temyiz başvurusunu durdurmuş ve davanın bu kısmını önerilen uzlaşmanın değerlendirilmesi için Bölge Mahkemesine geri göndermiştir.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, bir tüketici derneği tarafından ABD Doları Libor'una bağlı faiz ödeyen devlet tahvilleri veya diğer belirli araçları elinde bulunduran Arjantinli tüketiciler adına açılan davada davalı olarak gösterilmiştir. İddialar, ABD Doları Libor oranının manipüle edildiği iddiasıyla bağlantılı olarak Arjantin tüketici koruma yasasının ihlal edilmesine ilişkilidir. Societe Generale'e bu konudaki şikayet henüz tebliğ edilmemiştir.

- 15 Ocak 2019 tarihinden itibaren, Societe Generale ve SG Americas Securities, LLC, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan ve birleştirilen üç varsayılan antitröst toplu davasında yer aldı. Davacılar, USD ICE Libor panel bankalarının, USD ICE Libor'a bağlı türev ürün alım satımlarından kar elde etmek amacıyla, bu karşılaştırma ölçütüne yapay olarak düşük sunumlar yapmak için komplo kurduklarını iddia ettiler. Davacılar, USD ICE Libor'a bağlı değişken faizli borçlanma araçlarında veya faiz oranı takaslarında bir davalı ile işlem yapan ve aracın ne zaman satın alındığına bakılmaksızın 1 Şubat 2014'ten günümüze kadar herhangi bir zamanda bir ödeme alan ABD'de ikamet edenlerden (bireyler ve kuruluşlar) oluşan bir sınıfın belgelendirilmesini istemektedir.

Bölge Mahkemesi 26 Mart 2020 tarihli kararıyla davayı reddetmiştir. Davacılar bu kararı temyiz etti. İkinci Daire, 6 Nisan 2021 tarihinde, yeni bir grup temsilcisinin temyiz davasına davacı olarak müdahil olmasına izin verdi. Önerilen ilk grup temsilcileri davadan çekilmiştir. 14 Şubat 2022'de İkinci Daire, Bölge Mahkemesinin davayı reddetme kararını bozmadan, kalan davacının temyiz başvurusunu yerinde olmadığı gerekçesiyle reddetti. Bu dava sonuçlanmıştır.

- Societe Generale, diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, döviz spot ve türev işlemleriyle bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiği iddiasıyla açılan bir toplu davada davalı olarak gösterildi. Dava, belirli tezgah üstü ve borsada işlem gören döviz araçlarında işlem yapan kişi veya kuruluşlar tarafından açılmıştır. Societe Generale, 6 Ağustos 2018 tarihinde Mahkeme tarafından onaylanan 18 milyon ABD Doları tutarında bir uzlaşmaya varmıştır. 7 Kasım 2018 tarihinde, uzlaşmanın dışında kalmayı tercih eden bir grup bireysel kuruluş SG, SG Americas Securities, LLC ve diğer bazı finansal kuruluşlar aleyhine dava açmıştır. SG Americas Securities, LLC, 28 Mayıs 2020 tarihli kararlar reddedilmiştir. SG ve diğer kalan davalılarla ilgili keşif süreci devam etmektedir. 11 Kasım 2020 tarihinde, Societe Generale, diğer bazı bankalarla birlikte, döviz enstrümanları piyasasında gizli anlaşma iddiasıyla Birleşik Krallık'ta açılan bir davada adı geçmiştir. Dava Rekabet Temyiz Mahkemesine devredilmiştir. Societe Generale her iki davayı da savunmaktadır.

- 10 Aralık 2012 tarihinde Fransız Yüksek İdare Mahkemesi [Conseil d'Etat], Fransa'da şirketlerden alınan "precompte vergisinin" AB hukuku ile uyumlu olmadığını teyit eden iki karar almış ve vergi makamları tarafından alınan tutarların geri ödenmesi için bir metodoloji tanımlamıştır. Ancak bu metodoloji, geri ödenecek tutarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdi ENGIE) "vergi öncesi" alacaklarını, satan şirketlere sınırlı bir rücu ile satın almıştır. Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin yukarıdaki kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransız idari mahkemeleri nezdinde dava açmıştır.

Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın 15 Eylül 2011 tarihinde C-310/09 sayılı kararını uygulaması gereken Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin 10 Aralık 2012 tarihinde verdiği kararların Avrupa hukukunun bir dizi ilkesini ihlal ettiğini düşünen Avrupa Komisyonu'na başvurdu. Bunun üzerine Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti aleyhine ihlal davası açmış ve o tarihten bu yana 28 Nisan 2016'da gerekçeli bir görüş yayınlamış ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir. Avrupa Birliği Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını vermiş ve Fransa Yüksek İdare Mahkemesi'nin AB alt iştirakleri üzerindeki vergiyi göz ardı ederek yanlışlıkla ödenen stopaj vergisini güvence altına almaması ve herhangi bir ön sorunun bulunmaması nedeniyle Fransa'yı mahkûm etmiştir. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Societe Generale yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını ileri sürmeye devam etmiş olup, kendisine özenle ve yasalara uygun şekilde muamele edilmesini beklemektedir.

23 Haziran 2020 tarihinde, Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 Süveyş davalarımızla ilgili olarak Societe Generale lehine bir karar vermiş ve bu karar lehimize icra edilmiştir. Versailles kararı, avans ödemesinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetmiştir: anayasaya uygunluk konusunda öncelikli bir soru için bir talep de almış olan Fransız Yüksek İdare Mahkemesi, avans ödemesinin Ana Ortaklık Direktifi'nin 4. Maddesi ile uyumlu olmadığını ancak bunun tespit edilmesi için bir ön karar için sorunun ATAD'a havale edilmesi gerektiğini belirtmiştir. Lüksemburg Mahkemesi 12 Mayıs 2022 tarihinde ön ödemenin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir.

- Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, Londra Altın Piyasası Fiksingine katılımıyla bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve CEA'nın ihlal edildiğini iddia eden varsayılan bir toplu davada davalı olarak gösterildi. Dava, fiziki altın satan, CME'de işlem gören altın vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF'lerinde hisse satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, tezgah üstü altın spot veya vadeli işlem sözleşmeleri veya altın alım opsiyonları satan veya tezgah üstü altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Societe Generale, diğer üç davalı ile birlikte, bu davayı 50 milyon ABD Doları karşılığında çözmek için bir uzlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli kararıyla uzlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai adil duruşma 5 Ağustos 2022 tarihinde yapılmış ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli kararlar nihai onayı almıştır. Bu konu artık sonuçlanmıştır. Societe Generalenin uzlaşmadaki payı kamuya açık olmamakla birlikte, finansal açıdan önemli değildir. Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, Kanada'da (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi'nde) benzer iddiaları içeren iki varsayılan toplu davada da davalı olarak gösterilmektedir. Societe Generale bu iddiaları savunmaktadır. Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generalenin çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüleri üzerindeki stopaj vergisi ile bağlantılı olarak "CumEx" olarak adlandırılan modellere katıldıkları iddiasıyla Alman cezai kovuşturma ve vergi makamları tarafından soruşturma altındadır. Bu soruşturmalar, diğerlerinin yanı sıra, SGSSGmbH tarafından yönetilen bir fonun tescilli alım satım faaliyetleri ve müşteriler adına gerçekleştirilen işlemlerle ilgilidir. Grup kuruluşları, Alman makamlarının taleplerine yanıt vermektedir.

- Societe Generale ayrıca Alman vergi daireleri de dahil olmak üzere üçüncü tarafların taleplerine maruz kalabilir ve Alman vergi idaresine karşı işlemlere dahil olan müşteriler tarafından başlatılan yasal ihtilaflara taraf olabilir.

- Societe Generale ve bazı iştirakleri, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Kayyum tarafından Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde açılan bir davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Mütevellisi tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalara benzemektedir ve SG kuruluşları tarafından BLMIS'e yatırılan ve SG kuruluşlarının ifta aldıkları "besleyici fonlar" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'ten alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını talep etmektedir. Dava, SG kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia etmektedir. BLMIS Mütevellisi, SG kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD doları tutarında bir meblağı geri almayı amaçlamaktadır. SG kuruluşları davayı savunmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarında BLMIS Kayyımı tarafından ileri sürülen taleplerin çoğunu reddetmiştir.

25 Şubat 2019'da, İkinci Daire kararları iptal etti ve yeni yargılamalar için yeniden talepte bulundu. Haziran 2020'de, Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Temiz Edenlerin certiorari emri dilekçesini reddetti. Dava, müteakip işlemler için İflas Mahkemesi'nin önüne gelmiştir. SG davalıları 29 Nisan 2022 tarihinde davanın reddini talep etmişlerdir. Talep 7 Ekim 2022 tarihli kararlar reddedilmiştir.

- 10 Temmuz 2019 tarihinde Societe Generale, Miami'deki ABD Bölge Mahkemesi'nde, Küba hükümeti tarafından 1960 yılında Banco Nunez'in kamulaştırılmasından kaynaklanan ve Helms-Burton Yasası olarak bilinen 1996 tarihli Küba Özgürlük ve Demokratik Dayanışma (Libertad) Yasası kapsamında tazminat talebinde bulunan davacılar tarafından açılan bir davada davalı olarak gösterilmiştir. Davacı, bu kanun hükümleri uyarınca Societe Generale'den tazminat talep etmektedir. Davacı, 24 Eylül 2019 tarihinde, üç bankayı daha davalı olarak ekleyerek ve Societe Generale ile ilgili bazı yeni olgusal iddialar ekleyerek değiştirilmiş bir şikâyetle bulunmuştur. Societe Generale davanın reddi için bir talepte bulunmuş ve bu talep 10 Ocak 2020 tarihinde tamamen özetlenmiştir. Red talebi devam ederken, davacılar 29 Ocak 2020 tarihinde davanın Manhattan'daki federal mahkemeye nakledilmesi için itirazsız bir talepte bulunmuş ve mahkeme 30 Ocak 2020 tarihinde bu talebi kabul etmiştir. Davacılar 11 Eylül 2020 tarihinde, diğer üç bankayı davalı olmaktan çıkardıkları, başka bir bankayı ek davalı olarak ekledikleri ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçıları olduğunu iddia eden ek davacılar ekledikleri ikinci bir tadil edilmiş şikâyet başvurusunda bulundular. Mahkeme 22 Aralık 2021 tarihinde Societe Generalenin davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiş ancak davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. Davacılar 25 Şubat 2022 tarihinde tadil edilmiş bir dava dilekçesi sunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddini talep etmiştir.

- 9 Kasım 2020 tarihinde Societe Generale, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından el konulduğu iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski sahiplerinin mirasçıları ve mirasçılarının veya eski sahiplerinin miraslarının kişisel temsilcileri tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan benzer bir Helms-Burton davasında (Pujol I) başka bir banka ile birlikte davalı olarak gösterildi. 27 Ocak 2021 tarihinde, Societe Generale davanın reddedilmesi için bir dilekçe sundu. Buna karşılık, yargıç kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar değiştirilmiş bir şikâyetle bulunmayı seçtiler ve bunu 26 Şubat 2021'de yaptılar. Societe Generale, 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş şikâyetin reddedilmesi için bir talepte bulundu ve bu talep mahkeme tarafından 24 Kasım 2021 tarihinde kabul edildi. Mahkeme, davacıların iddialarını yeniden ileri sürmelerine izin verdi. 4 Şubat 2022'de davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 14 Mart 2022'de Societe Generale davanın reddi talebinde bulunmuş ve bu talep 23 Ocak 2023'te mahkeme tarafından kabul edilmiştir.

- 1 Haziran 2021 tarihinde, Societe Generalenin bir hissedarı, Şirketin CEO'su (Directeur General) Sayın Frederic Oudea aleyhine Paris Ticaret Mahkemesi nezdinde "türev dava" ("action ultinguli") olarak adlandırılan bir dava açmıştır. Davacı, Bay Oudea'nın Societe Generale ile Mali Savcı ("CJIP") arasındaki 24 Mayıs 2018 tarihli Kamu Yaranı Sözleşmesi ve Societe Generale ile Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı arasındaki 5 Haziran 2018 tarihli Ertelenmiş Kovuşturma Sözleşmesi ("DPA") uyarınca ABD ve Fransız hazinelerine ödenen para cezalarına eşit bir tutarı Societe Generale'e ödemesine karar verilmesini talep etmektedir.

Societe Generale, davacı tarafından ileri sürülen iddiaların reddini talep etmek amacıyla ilk usul duruşmasında bu davalara gönüllü olarak katılmıştır. Daha sonra, davacı mahkemeden davanın önyargılı olarak reddedilmesini talep eden bir özet sunmuş ve taraflar mahkemeden bu yargılamalara son vermesini istemiştir. Paris Ticaret Mahkemesi 15 Şubat 2022 tarihli bir kararla davanın sona erdiğini bildirmiştir. Dolayısıyla bu mesele kesin olarak sona ermiştir.

- Societe Generale, Polonya'daki iştiraki Euro Bank'ın 31 Mayıs 2019 tarihinde Bank Millennium'a satışı ve söz konusu bankaya belirli risklere karşı verilen tazminat bağlamında, Euro Bank tarafından verilen CHF cinsinden veya CHF'ye endeksli kredilerle ilgili davaların gelişimini izlemeye devam etmektedir.
- Paris piyasasındaki diğer operatörler gibi Societe Generale de hisse senedi piyasası işlemlerine ilişkin bir vergi incelemesine tabidir. İdare ile görüşmeler devam etmektedir.
- 19 Ağustos 2022 tarihinde, EuroChem AG'nin yüzde yüz iştiraki olan bir Rus gübre şirketi, EuroChem North West-2 ("EuroChem"), Societe Generale SA ve Milano şubesi ("Societe Generale") aleyhine İngiliz mahkemelerinde dava açmıştır. Söz konusu talep, Societe Generalenin Rusya'nın Kingisepp kentindeki bir inşaat projesiyle bağlantılı olarak EuroChem'e ihraç ettiği beş adet isteğe bağlı tahvil ile ilgilidir. EuroChem, 4 Ağustos 2022 tarihinde teminatlar kapsamında talepte bulunmuştur. Societe Generale, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle talepleri yerine getiremeyeceğini açıklamış, EuroChem ise bu değerlendirmeye itiraz etmiştir. Societe Generale 1 Kasım 2022 tarihinde savunma dilekçelerini sunmuş, EuroChem de 13 Aralık 2022 tarihinde cevap vermiştir. Dava yönetim konferansının ("CMC") 2023 yılının ilk çeyreğinde yapılması beklenmektedir.
- Diğer finansal kuruluşlar gibi Societe Generale de, menkul kıymet ödünç verme/alma ve hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamlarının denetimlerine tabidir. Denetlenen 2017, 2018 ve 2019 yılları, stopaj vergisinin uygulanmasına ilişkin vergi düzeltme tekliflerinin bildirimlerine konu olmuştur. Bu tekliflere Grup tarafından itiraz edilmiştir.
- Ağustos 2009'da, Societe Generale Private Banking (Switzerland) ("SGPBS"), diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, nihayetinde Teksas Kuzey Bölgesi ABD Bölge Mahkemesi'ne devredilen bir varsayılan toplu davada davalı olarak gösterilmiştir. Davacılar, Stanford International Bank Ltd. 'nin (SIBL) müşterisi olan ve 16 Şubat 2009 tarihi itibarıyla SIBL'de mevduatı bulunan ve/veya SIBL tarafından ihraç edilen Mevduat Sertifikalarına sahip olan kişilerden oluşan bir grubu temsil etmeye çalışmıştır. Davacılar, SIBL ve Stanford Financial Group veya ilgili kuruluşlardaki dolandırıcılık faaliyetlerinin bir sonucu olarak zarara uğradıklarını ve davalıların iddia edilen bu zararlardan sorumlu olduklarını iddia etmişlerdir. Davacılar ayrıca, SIBL veya ilgili kuruluşlar adına davalılar aracılığıyla veya davalılara yapılan ödemeleri, hileli transferler oldukları iddiasıyla geri almaya çalışmışlardır. Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi'nin (OSIC) davaya müdahil olmasına izin verilmiş ve SGPBS ve diğer davalılara karşı benzer bir taleple şikayette bulunmuştur. Davanın reddine yönelik taleplerin ardından, Mahkeme nihayetinde Nisan 2015'te taleplerin önemli bir kısmının devam etmesine izin verdi.

7 Kasım 2017 tarihinde, ABD Bölge Mahkemesi davacıların grup sertifikasyonu talebini reddetmiştir. 3 Mayıs 2019'da, birkaç yüz bireysel davacı, Stanford yatırımlarındaki zararlar için bireysel kapasitelerinde tazminat talep etmek üzere bekleyen OSIC davasına müdahale etme dilekçeleri sundu. Mahkeme 18 Eylül 2019 tarihli kararıyla müdahillik taleplerini reddetmiştir. Bir grup davacı bu ret kararını temyiz etmiş ve temyiz mahkemesi 3 Şubat 2021'de bu talebi reddetmiştir. Diğer bir grup davacı ise Kasım 2019'da Houston'daki Teksas eyalet mahkemesinde ayrı bir dava açmıştır ve bu dava şu anda ABD Teksas Güney Bölgesi Bölge Mahkemesi'nde devam etmektedir.

12 Şubat 2021 tarihinde, davadaki tüm taraflar özet karar için dilekçe vermiştir. SGPBS, devam eden tüm taleplerin reddini isterken, OSIC, daha önce başarısız olan bir özet yargı talebini yenileyerek, 2008 yılında SGPBS'ye yapılan 95 milyon ABD doları tutarındaki transferin iadesini talep etmektedir. Keşif süreci tamamlanmıştır.

19 Ocak 2022 tarihinde, ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, Çok Bölge Davalar için Yargı Paneli'nden davayı, duruşma da dahil olmak üzere daha ileri işlemler için ilk açıldığı yer olan Houston'daki ABD Teksas Güney Bölgesi Bölge Mahkemesi'ne yeniden göndermesini istemiştir. Ertesi gün, 20 Ocak 2022 tarihinde, ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi, SGPBS ve OSIC'nin özet karar taleplerini reddetti. Dava, 28 Ocak 2022 tarihli kararla Houston'daki Teksas Güney Bölgesi'ne resmen iade edilmiştir ve tüm sanıklar için duruşma 27 Şubat 2023 tarihinde başlayacaktır. SGPBS, 3 Ocak 2023 tarihinde, OSIC tarafından açılan davanın yanı sıra bazı bireysel davacılar tarafından açılan ve yine Teksas Güney Bölgesi'nde derdest olan müdahil taleplerini, Societe Generale S.A.'nın SGPBS'ye sağladığı finansal garantiyi takiben Societe Generale S.A.'nın hesaplarındaki rezervlerden karşılanan bir tutarda çözüme kavuşturan bir anlaşma imzalamıştır. Bu uzlaşma, Stanford mirasının tasfiyesini denetleyen ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'nin incelemesine ve onayına tabidir.

Aynı konuda, ABD'li davacılar tarafından temsil edilenlerle aynı yatırımcıları temsil eden ve Antigua mahkemeleri tarafından atanan SIBL Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir ön çekişmeli dava (requete en conciliation) başlatılmıştır. SGPBS, devam ettiğinin kendisine bildirilmesi halinde, bu davada söz konusu iddiaya karşı savunma yapacaktır.



## 6.7 YASAL DENETÇİLERİN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPORU

*Bu rapor, Şirket'in finansal tabloları hakkında Fransızca olarak hazırlanan yasal denetçi raporunun İngilizceye çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.*

*Bu yasal denetçi raporu, yasal denetçilerin atanması veya yönetim raporunun ve hissedarlara sunulan diğer belgelerin doğrulanması gibi Avrupa Düzenlemeleri ve Fransız yasaları tarafından gerekli görülen bilgileri içerir.*

*Bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır.*

31 Aralık 2022'de sona eren yıl

Societe Generalenin Yıllık Genel Kurul Toplantısına

### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca, Societe Generalenin 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını, varlık ve yükümlülüklerini, Fransız muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıda belirtilen denetim görüşü Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz rapor ile tutarlıdır.

### Görüşün Dayanağı/Gerekçesi

#### DENETİM ÇERÇEVESİ

Denetimimiz, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Yasal Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

#### BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2022'den raporumuzun tarihine kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kurallar (Code de deontologie de la profession de commissaire aux comptes) bağımsızlık gerekliliklerine uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzük (AB) Madde 5(1)'de belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

### Değerlendirmelerin Gerekçelendirilmesi - Temel Denetim Konuları

Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 823-9 ve R. 823-7 Maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık riskleriyle ilgili temel denetim konularını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı size bildiririz.

Bu hususlar, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, finansal tabloların belirli kalemleri hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

## DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN DEĞERLENDİRİLMESİ VE MÜŞTERİ KREDİLERİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER

Belirlenen risk	Bizim cevabımız
<p>Müşteri kredileri ve alacakları, müşterinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale'yi potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşımaktadır.</p> <p>Societe Generale, bu riski karşılamak amacıyla değer düşüklüğü muhasebeleştirir.</p> <p>Bir yandan bireysel değer düşüklüğünün, diğer yandan toplu karşılıkların ölçümü için kullanılan muhasebe ilkeleri, finansal tabloların 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" notunda belirtilmiştir.</p> <p>Kredi riski için ayrılan toplu karşılıkların tutarı, sırasıyla, notu düşürülmemiş canlı krediler ve notu düşürülmüş canlı krediler baz alınarak hesaplanmaktadır. Bu toplu karşılıklar, özellikle jeopolitik ve ekonomik bağlamla ilgili belirsizlik bağlamında, hesaplamaların çeşitli aşamalarında muhakeme kullanılmasını gerektiren istatistiksel modeller kullanılarak belirlenir.</p> <p>Buna ek olarak, Societe Generale, şüpheli krediler için bireysel değer düşüklüğü seviyesini ölçmek için muhakeme kullanır ve muhasebe tahminleri yapar.</p> <p>31 Aralık 2022 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan ödenmemiş müşteri kredilerinin toplamı 365.326 Euro; toplam değer düşüklüğü 2.012 Euro ve karşılıklar 1.738 Euro'dur.</p> <p>Müşteri kredileriyle ilgili değer düşüklüğü ve karşılıkların değerlendirilmesinin, özellikle krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlarla ilgili olarak Yönetimin yargıda bulunmasını ve tahminler yapmasını gerektirdiğinden temel bir denetim konusu olduğunu düşündük.</p>	<p>Çalışmalarımız ağırlıklı olarak en önemli krediler ve müşteri kredi portföylerinin yanı sıra en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi bölgelere, özellikle de Rusya ile bağlantılı kredilere ve enflasyon ve artan faiz oranları nedeniyle zayıflayan sektörlerle odaklanmıştır.</p> <p>Kredi riski yönetimi uzmanlarının desteğiyle, denetim çalışmalarımız temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Societe Generale Grubu'nun kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen zararların ölçülmesine ilişkin yönetim ve iç kontrolünün anlaşılması ve temel manuel ve otomatik kontrollerin test edilmesi;</li> <li>■ Şirketlerimizden ekonomistlerin desteğiyle, makro-ekonomik projeksiyonların uygunluğunun ve Societe Generale tarafından kullanılan senaryoların ağırlıklandırılmasının değerlendirilmesi;</li> <li>■ Societe Generale tarafından 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla toplu karşılıkları ölçmek için kullanılan ana parametrelerin değerlendirilmesi;</li> <li>■ Model ve parametre ayarlamalarının yanı sıra sektörel ayarlamaların kriz bağlamında kredi riski seviyesini yeterince karşılama kapasitesinin değerlendirilmesi;</li> <li>■ Veri analizi araçlarını kullanarak, bir portföy örneği üzerinde toplu karşılıkların ölçümünü değerlendirmek;</li> <li>■ 31 Aralık 2022 itibarıyla, kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden bir seçki üzerinde, şüpheli kredileri sınıflandırmak için kullanılan ana kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğünü tahmin etmek için kullanılan varsayımların test edilmesi.</li> </ul> <p>Ayrıca, finansal tablolara ilişkin 1.4 "Tahmin ve değerlendirmelerin kullanımı", 2.3 "Krediler ve alacaklar" ve 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" notlarında açıklanan kredi riskine ilişkin bilgileri de pandemi bağlamında analiz ettik.</p>

## RECOVERABILITY OF DEFERRED VERGİ VARLIKLARI IN FRANCE

Belirlenen risk	Bizim cevabımız
<p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fransa vergi grupları için 1.404 Euro dahil olmak üzere 1.662 Euro tutarında taşınan vergi zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.</p> <p>Finansal tablolara ilişkin Not 5 "Vergiler" de belirtildiği üzere, Societe Generale, ertelenmiş vergileri her bir vergi idaresi düzeyinde hesaplamakta ve ilgili vergi idaresinin belirli bir zaman dilimi içerisinde geçici farkların ve devreden vergi zararlarının mahsup edilebileceği ileride vergilendirilebilir karlarının olmasının muhtemel olduğu durumlarda kapanış tarihinde ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlarına almaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Fransa'daki vergi grubu için bu süre sekiz yıldır.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolara ilişkin 5 no'lu "Vergiler" ve 8 no'lu "Risk ve ihtilaflara ilişkin açıklamalar" notlarında belirtildiği üzere, bazı devreden vergi zararları Fransız vergi makamları tarafından sorgulanmaktadır ve bu nedenle sorgulanma olasılığı bulunmaktadır.</p> <p>Fransa'daki ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların, özellikle de gelecekteki vergilendirilebilir kârların ve bu konuda Yönetim tarafından kullanılan muhakemenin önemi göz önüne alındığında, bu konuyu temel bir denetim konusu olarak değerlendirdik.</p>	<p>Denetim yaklaşımımız, Societe Generalenin, özellikle Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar elde etme kabiliyeti göz önünde bulundurularak, bugüne kadar elde ettiği vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten oluşmuştur.</p> <p>Vergi uzmanlarının desteğiyle, prosedürlerimiz temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Vergi iş planı geliştirme sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek amacıyla önceki yılların öngörülen sonuçları ile ilgili yılların fiili sonuçlarının karşılaştırılması;</li> <li>■ Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2023 bütçesinin yanı sıra, kapanış tarihinde bilinen operasyonların (özellikle Fransa ağlarının birleşmesi veya Leaseplan'ın satın alınması) beklenen etkilerini dikkate alan 2023-2025 zaman dilimindeki projeksiyonların altında yatan varsayımların anlaşılması;</li> <li>■ 2023-2025 zaman diliminden sonraki vergi sonuçlarını tahmin etmek için kullanılan yöntemlerin uygunluğunun değerlendirilmesi;</li> <li>■ Societe Generale Grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolar durumunda duyarlılığı analiz etmek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;</li> <li>■ Oluşturduğumuz farklı senaryolar altında vergi zararları için geri kazanım süresinin duyarlılığının analiz edilmesi;</li> <li>■ Societe Generalenin durumunun, özellikle de Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zararlarının taşınmasına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz edilmesi.</li> </ul> <p>Ayrıca, Societe Generale tarafından sağlanan ve finansal tablolara ilişkin 1.4 "Tahmin ve yargıların kullanımı", 5 "Vergiler" ve 8 "Risk ve davalara ilişkin bilgiler" notlarında açıklanan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin bilgileri de inceledik.</p>

## KOMPLEKS FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

## Belirlenen risk

Societe Generale, piyasa faaliyetleri kapsamında alım satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 149.512 M€ Societe Generale'nin bilançosunda varlıklar altında kaydedilmiştir.

Bu araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için Societe Generale, teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanmaktadır.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler"de belirtildiği üzere, gerekli olması halinde, bu değerlemeler ilgili araçlara ve ilişkili risklere göre hesaplanan iskontoları da içermektedir. Mevcut piyasa verilerinin veya piyasa değerlendirme modellerinin bulunmadığı durumlarda, bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, örneğin, Yönetim'in yargı ve tahminlerine dayanabilir.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesindeki modellemenin karmaşıklığı, kullanılan modellerin çokluğu ve bu gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde Yönetim'in muhakemesinin kullanılması göz önüne alındığında, karmaşık finansal araçların değerlemesinin önemli bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

## Bizim cevabımız

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlendirilmesiyle ilgili temel iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibinde yer alan finansal araçların değerlendirilmesi konusundaki uzmanların desteğiyle prosedürlerimiz aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Yeni ürünlerin ve bunların değerlendirme modellerinin yetkilendirilmesi ve doğrulanması prosedürünün, bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere, anlaşılması
- Risk Departmanı tarafından değerlendirme modellerinin kontrolü için oluşturulan yönetişimin analiz edilmesi;
- Belirli karmaşık enstrüman kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili rezervlerin veya değer ayarlamalarının analiz edilmesi;
- Değerleme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanmasına ilişkin temel kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan piyasa parametrelerinin güvenilirliğinin harici verilere atıfta bulunularak değerlendirilmesi;
- Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamak için kullanılan sürece ilişkin olarak, bankanın analiz prensiplerinin anlaşılması ve örneklem bazında kontrol testlerinin gerçekleştirilmesi. Ayrıca, belirli faaliyetlere ilişkin kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri gerçekleştirildi;
- Model bağımsız fiyat doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi;
- Dış piyasa verilerine dayalı değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileri ile parametrelerdeki farklılıkların ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerinin analiz edilmesi. Harici verilerin bulunmadığı durumlarda, rezervlerin varlığını veya ilgili sorunların önemsizliğini değerlendirdik;
- Araçlarımızı kullanarak bir dizi karmaşık türev finansal aracın karşı değerlemelerini gerçekleştirdik.

Ayrıca, tahminlerin dayandığı yöntemlerin finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler"de açıklanan ilkelere uygunluğu değerlendirilmiştir.

## PİYASA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ BT RİSKİ

## Belirlenen risk

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS) bölümünün Piyasa Faaliyetleri, finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler"de yer alan finansal araç pozisyonlarının öneminden de anlaşılacağı üzere önemli bir faaliyettir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlemlerin hacmi ve birbiriyle bağlantılı çok sayıda bilgi sisteminin kullanılması nedeniyle oldukça karmaşıktır.

Kullanılan bilgi işlem zincirlerinde veya işlemlerin muhasebe sistemine aktarılınca kadar kaydedilmesinde meydana gelebilecek bir aksaklık nedeniyle hesaplarda önemli bir yanlışlık meydana gelme riski aşağıdaki nedenlerden kaynaklanabilir:

- Yetkisiz personel tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;
- Süreçlerde veya sistemler arasında veri aktarımında bir arıza;
- İç veya dış dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir hizmet kesintisi.

Ayrıca, evde çalışmanın yaygınlaştığı ve kötü niyetli eylemlerin sayısının arttığı bir bağlamda, Societe Generale, özellikle işleme uygulamalarına uzaktan erişime izin vermek için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili olanlar olmak üzere yeni risklere maruz kalmaktadır.

Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için, Societe Generalenin bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollerin hakim olması çok önemlidir. Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetleri ile ilgili BT riski temel bir denetim konusu oluşturmaktadır.

## Bizim cevabımız

Bu faaliyete ilişkin denetim yaklaşımımız, Societe Generale tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibimizde yer alan bilgi sistemleri uzmanlarının desteğiyle, bu faaliyet için temel öneme sahip olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamız esas olarak aşağıdakilerin değerlendirilmesinden oluşmuştur:

- Societe Generale tarafından özellikle profesyonel kariyerin hassas dönemlerinde (işe alım, transfer, istifa, sözleşmenin sona ermesi) erişim hakları üzerinde kurulan kontroller ve mali yıl içinde tespit edilen anormallikler durumunda genişletilmiş denetim prosedürleri;
- Uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;
- Uygulamalarla ilgili değişiklik yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayrım;
- Genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına yerleştirilmesi (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);
- Mali yıl boyunca BT olaylarının ele alınması;
- Örnek bir uygulama üzerindeki yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalarla ilgili olarak ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek amacıyla, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Buna ek olarak, genel BT ve uygulama kontrollerine ilişkin testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi prosedürleri ile desteklenmiştir.

Societe Generale tarafından siber risklere karşı bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için uygulanan yönetimi de değerlendirdik. Çalışmamız, bankanın güvenlik ekipleriyle görüşmek ve siber güvenlik komitelerinden gelen raporların yanı sıra mali yıl boyunca meydana gelen olayları incelemekten oluşmuştur.

## SOCIETE GENERALE İLE İLGİLİ YASAL, DÜZENLEYİCİ VE TAHKİM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN YASAL RİSKİN DEĞERLENDİRİLMESİ

## Belirlenen risk

Societe Generale, Not 2.6.6 "Beklenmedik durumlara ve zararlara ilişkin diğer karşılıklar" ve Not 5.2 "Vergi karşılıkları"nda belirttiği üzere, çeşitli hukuki, idari ve cezai davalar da dahil olmak üzere bir dizi davaya taraftır.

Beklenmedik durum ve zararlar için ayrılan diğer karşılıklar 1.222 Euro tutarındadır ve özellikle 31 Aralık 2022 itibarıyla 12 Euro tutarındaki dava ve vergi karşılıklarını içermektedir.

Finansal tablolara ilişkin Not 8 "Riskler ve ihtilaflara ilişkin bilgiler"de belirtildiği üzere, önemli bir risk teşkil eden ihtilaflar, karşılık ayırma veya ayrılan karşılıkların tutarını ayarlama ihtiyacını değerlendirmek üzere üç ayda bir analiz edilmektedir.

Belirli işlemlerin karmaşıklığı ve Societe Generale için risklerin ve finansal yansımaların değerlendirilmesinde Yönetimin önemli ölçüde muhakeme gücü göz önüne alındığında, Societe Generale'i ilgilendiren yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerine ilişkin riskin değerlendirilmesinin temel bir denetim konusu oluşturduğunu düşünüyoruz.

## Bizim cevabımız

Vergi uzmanlarının katılımını da içeren yaklaşımımız şu şekilde oluşmuştur:

- Dava karşılıklarını değerlendirmek için banka tarafından oluşturulan dava karşılığı değerlendirme sürecinin anlaşılması;
- Grubun hukuk ve vergi departmanları ve devam eden davalardan etkilenen fonksiyonlar ile görüşmeler yaparak ana davaların gelişimini ve hukuk ve vergi otoriteleri ve düzenleyiciler tarafından devam eden soruşturmaları izlemek;
- Aşağıdaki gibi mevcut belgelerin elde edilmesi ve incelenmesi Yönetimin pozisyonu ve Grubun hukuk ve vergi danışmanlarının notları;
- En önemli işlemlerden sorumlu avukatlardan teyit istemek;
- Özellikle Grubun ilgili davalarda yer alan dış danışmanlarından toplanan bilgiler temel inde, ayrılan karşılıkların gerekliliğini ve miktarını belirlemek için kullanılan varsayımların makul olup olmadığının değerlendirilmesi;
- Finansal tablo dipnotlarında verilen bilgilerin uygunluğunun değerlendirilmesi.

**BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ HİSSE SENETLERİNİN, DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLERİN VE HİSSE SENETLERİNİN DEĞERLEMESİ****Belirlenen risk**

Hisse senetleri, bağlı şirket hisseleri ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler bilançoda 23 milyar Euro (3,4 milyar Euro değer düşüklüğü dahil) net defter değeriyle muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü"nde belirtildiği üzere, bunlar satın alma maliyetleri hariç satın alma fiyatı üzerinden muhasebeleştirilir.

Banka, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğrayabileceğine dair herhangi bir gösterge olup olmadığını ve özellikle bu değer düşüklüğünün yapılan tahminlerde ve elde edilen akışları iskonto etmek için kullanılan değişkenlerde dikkate alınıp alınmadığını tespit etmemelidir. Menkul kıymetlerin net defter değerinin geri kazanılabilir tutarı ile karşılaştırılması, olası bir değer düşüklüğü ihtiyacının değerlendirilmesinde önemli bir faktördür.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.6.5 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü"nde belirtildiği üzere, geri kazanılabilir tutar, her bir menkul kıymet için, özkaynak, karlılık veya son üç ayın ortalama borsa fiyatı (borsada işlem gören menkul kıymetler için) gibi mevcut bilgilere dayanan bir değerlendirme yöntemi referans alınarak belirlenen kullanım değeri üzerinden değerlendirilir.

Kullanılan modellerin veri değişimlerine duyarlılığının ve tahminlerin dayandığı varsayımların önemi göz önüne alındığında, hisse senetlerinin, diğer uzun vadeli menkul kıymetlerin ve bağlı şirketlerdeki hisselerin değerlendirilmesini temel bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

**Bizim cevabımız**

Denetim yaklaşımımız, (i) hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve bağlı şirketlerdeki hisselerin değer düşüklüğü testi ve (ii) Societe Generalenin yapısı ve faaliyetlerindeki gelecekteki değişiklikleri anlamak ve bu varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin herhangi bir göstereyi belirlemek için her bir işletme düzeyinde yürürlükte olan iş planlarının hazırlanması ile ilgili kontrol prosedürlerinin anlaşılmasına dayanmaktadır.

Finansal araçların değerlendirilmesi konusunda uzmanların desteğiyle, 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ait finansal tablolar üzerindeki çalışmalar özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Yönetim tarafından kullanım değerlerinin hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemlerinin ve rakamların gerekçelerinin örneklem bazında değerlendirilmesi
- İş planlarının hazırlanmasının güvenilirliğini değerlendirmek için, önceki mali yıllardaki faaliyetler ve öngörülen sonuçlar hakkındaki anlayışımıza dayanarak, kuruluşların finans departmanları tarafından hazırlanan iş planlarının tutarlılığını analiz etmek;
- Mevcut iç ve dış bilgiler (makro-ekonomik senaryolar, finansal analistlerin konsensüsü, vb.) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin eleştirel bir şekilde analiz edilmesi
- Özellikle katsayılarla karşılaştırma yoluyla, sonuçların temel parametrelere duyarlılık analizlerinin değerlendirilmesi;
- Societe Generale tarafından kullanılan kullanım değeri hesaplamalarının aritmetik doğruluğunun örnekleme yoluyla test edilmesi.

Son olarak, finansal tablolara ilişkin 1.4 "Tahmin ve değerlendirmelerin kullanımı", 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" ve 2.6.5 "Menkul kıymetlerde değer düşüklüğü" no.lu dipnotlarda yer alan hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve bağlı ortaklıklardaki paylara ilişkin bilgiler değerlendirilmiştir.

## Spesifik Doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, yasa ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamaları da gerçekleştirdik.

## YÖNETİM RAPORUNDA VE DİĞER BELGELERDE FİNANSAL DURUM VE HİSSEDARLARA SAĞLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN VERİLEN BİLGİLER

Aşağıda açıklanan husus dışında, Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunda ve finansal durum ve finansal tablolarla ilgili olarak pay sahiplerine sunulan diğer belgelerde yer alan bilgilerin finansal tablolarla tutarlılığı ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili olarak raporlamamız gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde D. 441-6'da belirtilen son ödeme tarihlerine ilişkin bilgilerin gerçeğe uygun sunumu ve finansal tablolarla tutarlılığına ilişkin olarak aşağıdaki hususu rapor etmekteyiz: Yönetim raporunda belirtildiği üzere, Şirketiniz bu tür işlemlerin açıklanabilir bilgi kapsamı dışında olduğunu düşündüğünden, bu bilgiler banka ve diğer ilgili işlemleri içermemektedir.

## KURUMSAL YÖNETİM HAKKINDA RAPOR

Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Raporu'nun Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 225-37-4, L. 22-10-10 ve L. 22-10-9 maddelerinin gerektirdiği bilgileri içerdiğini tasdik ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde L. 22-10-9'un gerekliliklerine uygun olarak verilen, yöneticiler tarafından alınan veya yöneticilere tahsis edilen ücret ve menfaatler ile onlar lehine yapılan diğer taahhütlere ilişkin bilgilerin, finansal tablolarla veya bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan temel bilgilerle ve uygulanabilir olduğu durumlarda, Şirketiniz tarafından kontrol edilen ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerden elde edilen bilgilerle tutarlılığını doğruladık. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgilerin doğruluğunu ve gerçeğe uygun sunumunu teyit ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) Madde L. 22-10-11 uyarınca sağlanan, Şirketinizin bir devralma teklifi veya takas teklifi durumunda etkisi olabileceğini düşündüğü kalemlere ilişkin bilgilerle ilgili olarak, bu bilgileri bize iletilen kaynak belgelerle teyit ettik. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgilere ilişkin herhangi bir gözlemimiz bulunmamaktadır.

### DİĞER BİLGİLER

Fransız yasalarına uygun olarak, yatırımların ve kontrol hisselerinin satın alınmasına ilişkin gerekli bilgilerin ve hissedarların ve oy hakkı sahiplerinin ve karşılıklı iştiraklerin kimliklerinin yönetim raporunda uygun şekilde açıklandığını doğruladık.

## Diğer Yasal ve Mevzuat Gerekliliklerine İlişkin Rapor

### YILLIK FİNANSAL RAPORDA YER ALAN FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ŞEKLİ

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında hazırlanan yıllık ve konsolide finansal tablolarla ilgili olarak yasal denetçi tarafından gerçekleştirilen prosedürlere ilişkin Fransa'da geçerli olan mesleki standart uyarınca, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda hazırlanan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (Code monétaire et financier) L. 451-1-2,1 maddesinde belirtilen yıllık finansal raporda yer alan finansal tabloların hazırlanmasının 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Komisyon Yetkilendirilmiş Yönetmeliği'nde (AB) tanımlanan tek elektronik formata uygun olduğunu doğruladık.

Çalışmalarımıza dayanarak, yıllık finansal raporda yer alan finansal tabloların hazırlanmasının tüm önemli yönleriyle Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu sonucuna varıyoruz.

### YASAL DENETÇİLERİN ATANMASI

DELOITTE & ASSOCIES için 18 Nisan 2003 tarihinde ve ERNST & YOUNG et Autres için 22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurulunuz tarafından Societe Generalenin yasal denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla DELOITTE & ASSOCIES ve ERNST & YOUNG et Autres sırasıyla yirminci ve on birinci yıllarını kesintisiz olarak tamamlamışlardır.

Daha önce, ERNST & YOUNG Audit 2000-2011 yılları arasında Societe Generalenin yasal denetçisi olmuştur.

## Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Yönetim, finansal tabloların Fransız muhasebe ilkelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'in tasfiye edilmesir ya da faaliyetlerinin durdurulması beklenmiyorsa işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecinin, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğinin ve uygulanabilir olduğu durumlarda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetimin gözetiminden sorumludur.

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Kanuni Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### AMAÇLAR VE DENETİM YAKLAŞIMI

Görevimiz, finansal tablolar hakkında bir rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak finansal tablolarda önemli bir yanlışlık olup olmadığı konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 823-10-1 maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz, Şirket'in yaşayabilirliğine veya Şirket işlerinin yönetiminin kalitesine ilişkin bir güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin parçası olarak, yasal denetçi denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır ve ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerini tanımlamakta ve değerlendirmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürlerini tasarlamakta, uygulamakta ve görüşüne dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtlarını elde etmektedir. Hile; muvazaa, sahtecilik, kasıtlı ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün etkisiz kılınmasını içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden daha yüksektir;
- İç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir;
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve finansal tablolarda yer alan ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir;

- Yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirmektedir. Bu değerlendirme, denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir. Yasal denetçinin önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varması durumunda, denetim raporunda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekilmesi ya da bu açıklamaların yapılmamış olması veya yetersiz olması durumunda verilen görüşün değiştirilmesi gerekmektedir;

- Finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların, temel ini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığını değerlendirir.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİNE RAPOR

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimin kapsamının ve uygulanan denetim programının tanımını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç kontrolde tespit ettiğimiz önemli eksiklikleri de bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz rapor, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerini ve dolayısıyla bu raporda açıklamak zorunda olduğumuz temel denetim konularını içermektedir.

Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L. 822-10 ila L. 822-14 Maddelerinde ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kurallarında (Code de deontologie de la profession de commissaire aux comptes) belirtildiği üzere Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunmaktayız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımızı etkileyebileceği düşünülen riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Paris-La Défense, March 13, 2023  
Yasal Denetçiler

DELOITTE&ASSOCIES

ERNST&YOUNGGetAutres

Jean-Marc Mickeler

Maud Monin

Micha Missakian

Vincent Roty



# 7

## HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

<b>7.1</b>	<b>SOCIETE GENERALENİN HİSSESİ</b>	<b>636</b>	<b>7.3</b>	<b>EK BİLGİLER</b>	<b>643</b>
7.1.1	Borsa performansı	636	7.4	TÜZÜK	646
7.1.2	Hissedarlar için toplam getiri	637	7.5	YÖNETİM KURULUNUN İÇ TÜZÜĞÜ	652
7.1.3	Menkul kıymetler borsası kotasyonu	637			
7.1.4	Borsa endeksleri	637	<b>7.6</b>	<b>SON 12 AYDA YAYINLANAN YÖNETMELİK BİLGİLERİNİN LİSTESİ</b>	<b>672</b>
7.1.5	2022 yılı hissedar dağılımı	638			
7.1.6	Hissedar dağılımının tarihçesi	638			
<b>7.2</b>	<b>SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER</b>	<b>639</b>			
7.2.1	Hisse sermayesi	639			
7.2.2	Hisse geri alımları ve hazine bonoları	639			
7.2.3	Üç yıl içindeki sermaye ve oy haklarının dağılımı	639			
7.2.4	Hisselerin geri satın alımları	640			
7.2.5	Hisse sermayesi bilgileri	642			
7.2.6	Para ve Finans Kanununun Madde L. 621-18-2'de atıfta bulunulan işlemlerin özet beyanı	642			
7.2.7	Societe Generale ve hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar	642			

## 7.1 SOCIETE GENERALENİN HİSSESİ

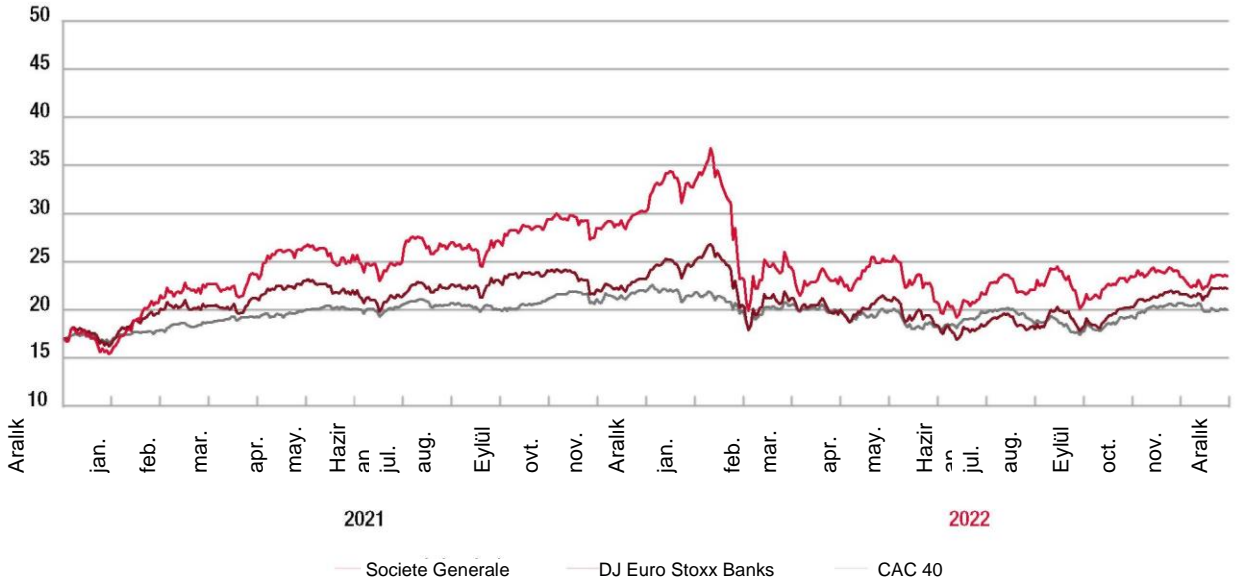
### 7.1.1 BORSA PERFORMANSI

Societe Generale'nin hisse fiyatı 31 Aralık 2021 ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasında -%22,3 oranında düşerek 31 Aralık 2022'de 23,48 Euro'dan kapanmıştır. Aynı dönemde Euro Bölgesi banka endeksi (DJ EURO STOXX BANK) %4,6 değer kaybederken, CAC 40 endeksi %9,5 değer kaybetti.

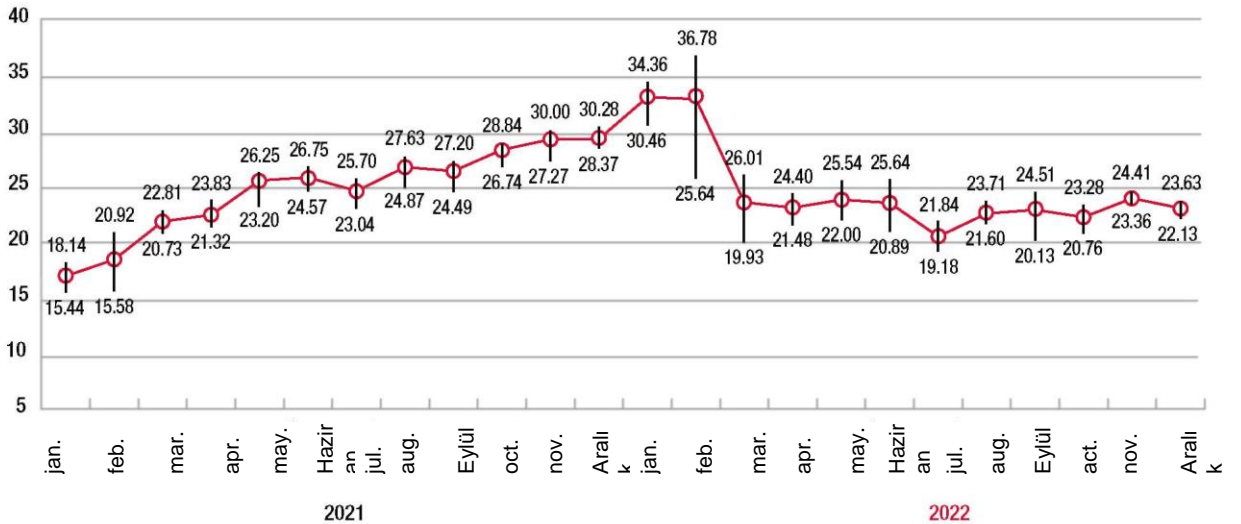
31 Aralık 2022 itibarıyla Societe Generale Group'un piyasa değeri 20,0 milyar Euro olup, CAC 40 hisseleri arasında 28\* (31 Aralık 2021 itibarıyla 26.), halka açıklık açısından 26. (31 Aralık 2021 itibarıyla 27\*) ve Euro bölgesi bankaları arasında 12. (31 Aralık 2021 itibarıyla 10\*) sırada yer almaktadır.

Grup hisselerinin piyasası 2022 yılında da yüksek likiditeye sahip olmaya devam etmiş, günlük ortalama işlem hacmi 108 milyon Euro olarak gerçekleşmiş ve günlük sermaye rotasyon oranı %0,52 olmuştur (2021'de %0,42 idi). Değer bazında, Societe Generale'nin hisseleri CAC 40 endeksinde en aktif işlem gören 13. hisse oldu.

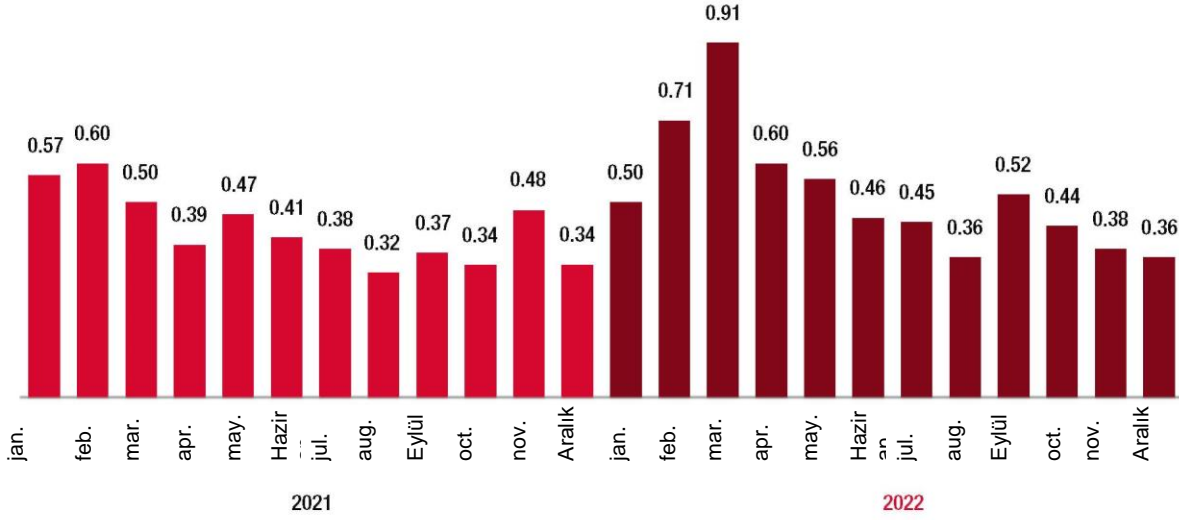
#### HİSSE PERFORMANSI (BAZ: 31 ARALIK 2020 TARİHİNDEKİ SOCIETE GENERAL HİSSE FİYATI))



#### HİSSE FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN ORTALAMA AYLIK FİYAT)



## İŞLEM HACİMLERİ (SERMAYENİN YÜZDESİ OLARAK ORTALAMA GÜNLÜK İŞLEM HACİMLERİ)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

## 7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ\*

Aşağıdaki tablo, Societe Generale hissedarları için 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren farklı zaman dilimlerinde kümülatif ve yıllık ortalama toplam yatırım getirisini göstermektedir.

Ortaklık süresi	Tarih	Kümülatif toplam getiri *	Yıllık ortalama toplam getiri *
Özelleştirmeden bu yana	8 Temmuz 1987	535.3%	5.3%
15 yıl	31 Aralık 2007	-56.4%	-5.4%
10 yıl	31 Aralık 2012	23.3%	2.1%
5 yıl	31 Aralık 2017	-31.1%	-7.2%
4 yıl	31 Aralık 2018	0.7%	0.2%
3 yıl	31 Aralık 2019	-17.6%	-6.2%
2 yıl	31 Aralık 2020	50.2%	22.6%
1 yıl	31 Aralık 2021	-17.1%	-17.1%

\* Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerden yeniden yatırılan net temettü.

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

## 7.1.3 BORSA KOTASYONU

Societe Generale hisseleri Paris Menkul Kıymetler Borsası'nda (ertelenmiş takas piyasası, sürekli işlem grubu A, ISIN kodu FR0000130809) işlem görmektedir ve ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde bir Amerikan Depo Makbuzu (ADR) programı (SCGLY) altında işlem görmektedir.

## 7.1.4 BORSA ENDEKSLERİ

Societe Generale hissesi, CAC 40, STOXX All Europe 100, EURO, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Global ve ASPI Eurozone endekslerinin bir bileşen hissesidir.

## 7.1.5 2022 yılı hissedar dağılımı

Societe Generalenin 7 Şubat 2023 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihli Müşterek Genel Kurul'a hisse başına 1,70 Euro nakit temettü teklif etme kararı almıştır. Temettü ayrımı 30 Mayıs 2023 tarihinde gerçekleştirilecek ve ödeme 1 Haziran 2023 tarihinden itibaren yapılacaktır.

Grup, hisse başına 0,55 Euro'ya denk gelen yaklaşık 440 milyon Euro tutarında bir hisse geri alım programı başlatmayı planlamaktadır. Geri alım programının uygulanması, olağan onayların alınmasına bağlıdır.

## 7.1.6 HİSSEDAR DAĞILIMININ TARİHÇESİ

	2022	2021	2020	2019	2018
Net temettüler (EUR/hisse olarak)	1.70 <sup>(5)</sup>	1.65 <sup>(4)</sup>	0.55 <sup>(3)</sup>	-	2.20
Hisse geri alımı (EUR/hisse eşdeğeri)	0.55 <sup>(5)</sup>	1.10 <sup>(4)</sup>	0.55 <sup>(3)</sup>	-	
Ödeme oranı (%) <sup>(1)</sup>	36.9	50	-	-	51.8
Net getiri (%) <sup>(2)</sup>	9.6	9.1	-	-	7.9

(1) 2020'den bu yana, dağıtım oranı temel seyreltilmiş kazançlar üzerinden hesaplanmaktadır.

(2) Aralık sonu dağıtım/kapanış fiyatı.

(3) Hisse başına 0,55 Euro nakit temettü ve hisse başına 0,55 Euro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programı dahil olmak üzere hisse başına 1,10 Euro'luk 2020 hissedar dağıtımı. Adi hisse başına temettü ve ödeme oranı, Avrupa Merkez Bankası'nın tavsiyeleri uyarınca, CET1 oranını etkilemeyen kalemler için yeniden düzenlenmiş 2019 ve 2020 sonuçları temelinde sabitlenmiştir. Bu temel de, ödeme oranı %14,2'dir.

(4) Hisse başına 1,65 Euro nakit temettü ve hisse başına 1,10 Euro'ya denk gelen 914 milyon Euro tutarında hisse geri alım programı dahil olmak üzere hisse başına 2,75 Euro tutarında 2021 yılı hissedar dağıtımı.

(5) Hisse başına 1,70 Euro nakit temettü (23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'a tabi) ve hisse başına 0,55 Euro, ~440 milyon Euro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programı (Genel Kurul ve ECB'nin olağan onaylarına tabi) dahil olmak üzere hisse başına 2,25 Euro'luk önerilen 2022 yılı hissedar dağılımı.

Borsa verileri	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hisse sermayesi (dolaşımdaki pay sayısı)	849,883,778	853,371,494	853,371,494	853,371,494	807,917,739
Piyasa değeri (Milyar Euro olarak)	20.0	25.8	14.5	26.4	22.5
Hisse Başına Kazançlar (Euro olarak)	1.73	5.97	-1.01	3.05	4.24
Yıl sonu hisse başına defter değeri (Euro olarak)	70.50	68.72	62.36*	63.70	64.63
Hisse fiyatı (Euro olarak)					
Yüksek	36.8	30.3	31.9	31.4	47.2
Düşük	19.2	15.4	10.9	21.1	27.2
Kapanış	23.5	30.2	17.0	31.0	27.8

\* Tutar 2020 finansal tablolarına göre yeniden düzenlenmiştir (Bkz. finansal tabloların 1.7 no'lu dipnotu).

## 7.2 SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

### 7.2.1 HİSSE SERMAYESİ

1 Şubat 2023 tarihinde, Societe Generalenin ödenmiş sermayesi 1.010.261.206,25 Euro olup, nominal değeri 1,25 Euro olan 808.208.965 adet hisseden oluşmaktadır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale hisse bileşenine sahip endeksler veya dayanak varlıklar içeren işlemler gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerin Grubun gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi yoktur.

### 7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZİNE BONOLARI

31 Aralık 2022 tarihinde, Societe Generale, hisse geri alım programı kapsamında sermayesinin %5,73'ünü temsil eden 48.737.016 adet hazine hissesine sahipti ve bu hisselerin 41.674.813 adedi 1 Şubat 2023 tarihinde iptal edildi.

### 7.2.3 ÜÇ YIL İÇİNDEKİ SERMAYE VE OY HAKLARININ DAĞILIMI

	31.12.2022 <sup>(1)</sup>				31.12.2021 <sup>(2)</sup>			31.12.2020 <sup>(3)</sup>		
	Hisse senedi sayısı	Serma yenin %'si	Oy haklarının yüzdesi(4)	Kullanılabilir oy hakkı yüzdesi GM'de(4)	Hisse senedi sayısı	Serma yenin %'si	Oy haklarının yüzdesi(4)	Hisseler	Serma yenin %'si	Oy haklarının yüzdesi(4)
Employee shareholding - savings plans <sup>(6)</sup>	67,397,757	7.93%	13.20%	13.94%	56,760,755	6.65%	11.90%	58,613,941	6.87%	11.18%
BlackRock, Inc.	64,827,548	7.63%	7.00%	7.39%	60,585,876	7.10%	6.51%	70,013,241	8.20%	7.62%
The Capital Group Companies, Inc.	13,723,111	1.61%	1.48%	1.56%	65,313,266	7.65%	7.02%	61,449,710	7.20%	6.69%
Amundi	45,673,838	5.37%	4.93%	5.21%	43,050,669	5.04%	4.63%	43,075,072	5.05%	4.69%
Caisse des Dépôts et Consignations	18,582,218	2.19%	2.62%	2.77%	18,650,371	2.19%	2.62%	20,599,627	2.41%	2.86%
BNPP AM	20,558,422	2.42%	2.22%	2.35%	16,556,646	1.94%	1.78%	17,348,497	2.03%	1.89%
Dodge & Cox	-	-	-	-	-	-	-	3,481,360	0.41%	0.38%
Free float	570,383,868	67.11%	63.28%	66.79%	570,211,343	66.82%	63.14%	574,244,546	67.29%	64.20%
Hisselerin geri satın alınması <sup>(5)</sup>	48,737,016	5.73%	5.26%	0.00%	22,242,568	2.61%	2.39%	4,545,500	0.53%	0.49%
<b>TOPLAM</b>	<b>849,883,778</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>853,371,494</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>853,371,494</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Calculation base	849,883,778		926,181,244	877,444,228	853,371,494		929,955,234	853,371,494		918,877,571

(1) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Avrupalı kurumsal hissedarların sermayedeki payının %41 olacağı tahmin edilmektedir.

(2) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Avrupalı kurumsal hissedarların sermayedeki payı %45 olarak tahmin edilmiştir.

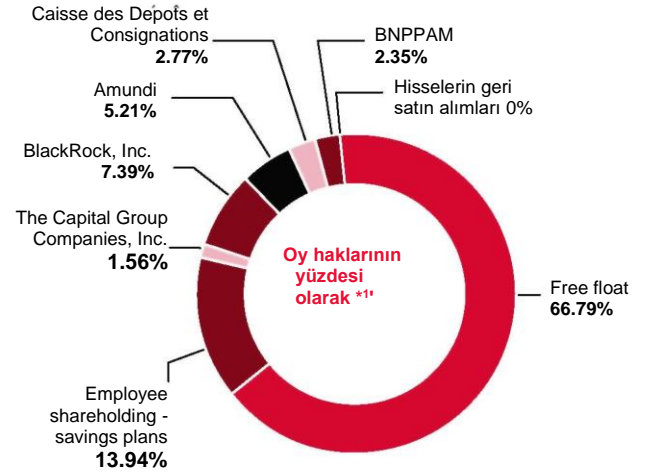
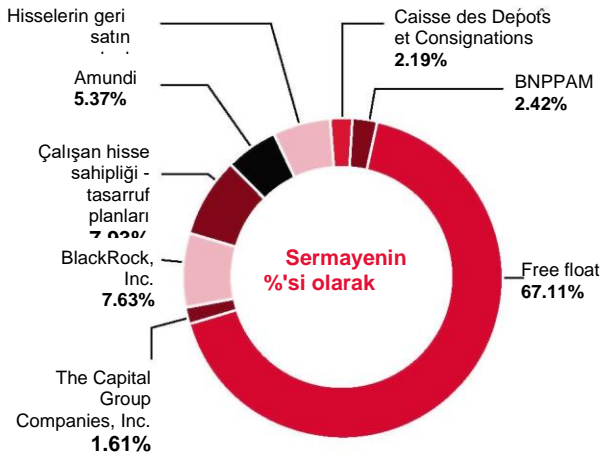
(3) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Avrupalı kurumsal pay sahiplerinin sermayedeki payı %47 olarak tahmin edilmiştir.

(4) AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca, toplam oy hakkı sayısını hesaplamak için Hisse geri alımları ve hazine bonolarına oy hakkı eklenirken, bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı vermemektedir.

(5) 41.674.813 adet hisselerin iptal edilmesi amacıyla geri alımı dahildir.

(6) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren, "Société Générale Actionnariat (Fonds E)" FCPE'de yer alan Société Générale hisselerine ilişkin oy hakları münhasıran katılma payı sahipleri tarafından bireysel olarak ve kısmi hak oluşturan kısmi paylar için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılmaktadır.

Yukarıdaki tabloda yasal eşik aşım beyanı yapmış olan ve yakın zamanda (19 Mayıs 2020'den bu yana) yasal eşik aşım beyanı yapmış olan hissedarlar listelenmiştir.



(1) 2006 yılından itibaren AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca, oy hakları Hisse geri alımları ve hazine bonolarına eklenerek toplam oy hakkı sayısı hesaplanmakta, ancak bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı vermemektedir.

## 7.2.4 HİSSE GERİ ALIMLARI

17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul, Şirket'e (i) geri alınan hisseleri iptal etmek, (ii) Şirket veya bağlı şirketlerin çalışanları ve şirket yetkilileri yararına herhangi bir bedelsiz hisse tahsis planı, çalışan tasarruf planı ve herhangi bir tahsis şekli vermek, karşılamak ve yerine getirmek, (iii) dönüştürülebilir menkul kıymetlere bağlı haklar kullanıldığında hisse vermek, (iv) hisseleri elde tutmak ve daha sonra satın almalar için takas veya ödeme olarak kullanmak ve bir likidite sözleşmesi yapmak amacıyla kendi hisselerini satın alma veya satma yetkisi vermiştir.

İşlem ücretleri 3,0 milyon Euro olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılı ve toplu işlemler Grup web sitesinde, Bölüm 6, Düzenlenmiş bilgiler kısmında yer almaktadır.

Grubun hissedar getirisi politikasının bir parçası olarak, Societe Generale 1 Şubat 2022 tarihinde 16.247.062 adet kendi hissesini iptal ederek (467,7 milyon Euro karşılığında) bir sermaye azaltımı gerçekleştirmiştir. Hazine hisselerinin iptali, 4 Kasım ve 17 Kasım 2021 tarihleri arasında gerçekleşen hisse geri alımının ardından gerçekleşmiştir.

## Likidite sözleşmesi hariç, hisse geri alım programı

2022 yılı boyunca Societe Generale aşağıdakileri satın almıştır:

- Credit du Nord - Societe Generale birleşmesinin bir parçası olarak takas edilmesi amacıyla 1.000 hisse (0,02 milyon Euro). Hisse geri alımı 8 Ağustos 2022 tarihinde ortalama 22.97 Euro hisse fiyatı üzerinden gerçekleşmiştir;
- 41.674.813 adet hissenin (914,1 milyon Euro) iptal edilmesi amacıyla gerçekleştirilmiştir. Hisse geri alımı, 8 Ağustos - 15 Aralık 2022 tarihleri arasında, ortalama 21,93 Euro hisse fiyatı üzerinden gerçekleşmiştir;
- 3.496.050 hisse (105,7 milyon Euro), çalışanlar ve şirket yetkilileri için ücretsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek amacıyla. Hisse geri alımları 3 ve 14 Ocak 2022 tarihleri arasında ve 16 Aralık ve 30 Aralık 2022 tarihleri arasında ortalama 30.25 Euro hisse fiyatı üzerinden gerçekleşmiştir.

## Likidite sözleşmesi

Rothschild Martin Maurel ile 22 Ağustos 2011 tarihinde imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında Societe Generale, 2022 yılında 19,7 milyon Euro değerinde 734.806 hisse satın almış ve 20,8 milyon Euro değerinde 768.306 hisse satmıştır.

Likidite sözleşmesi, hisse geri alım döneminin tamamı boyunca 8 Ağustos'tan 31 Aralık 2022'ye kadar geçici olarak askıya alınmıştır.

31 Aralık 2022 tarihinde likidite sözleşmesi hesabında sıfır (0) hisse bulunmaktadır.

31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET TABLO

1 Ocak ile 31 Aralık 2022 tarihleri arasında	Satın Alımlar		Transferler/Elden Çıkarmalar				
	Sayısı	Satın alma fiyatı	Sayısı	Satın alma fiyatı	Elden çıkarma/devir fiyatı		
İptal	41,674,813	21.93	914,131,751	16,247,062	28.79	467,717,243	
Satın Alınlar	1,000	22.97	22,968				
Çalışanlara ve şirket yetkililerine tahsis	3,496,050	30.25	105,745,530	2,396,853	23.35	55,969,916	
Likidite sözleşmesi	734,806	26.85	19,728,934	768,306	27.01	20,749,982	20,822,758
<b>TOPLAM</b>	<b>45,906,669</b>	<b>22.65</b>	<b>1,039,629,183</b>	<b>19,412,221</b>	<b>28.05</b>	<b>544,437,140</b>	<b>20,822,758</b>

Doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan sermaye yüzdesi

5.73%

Son 24 ay içinde iptal edilen hisse sayısı	16,247,062
Doğrudan sahip olunan hisse sayısı	48,737,016
Doğrudan elde tutulan hisselerin defter değeri	1,124,263,048 EUR
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri(1)	1,144,345,136 EUR

(1) Cari değer, satılmaya hazır menkul kıymetler için son ayın ortalama hisse fiyatına eşittir.

31.12.2022	Hisse sayısı	Nominal değer (Euro olarak)	Defter değeri (Euro olarak)
Societe Generale*	48,737,016	60,921,270	1,124,263,048
<b>TOPLAM</b>	<b>48,737,016</b>	<b>60,921,270</b>	<b>1 124 263 048</b>

\* O/w Likidite sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sıfır hisse bulunmaktadır..



## 7.2.5 HİSSE SERMAYESİ BİLGİLERİ

Operasyon	Kayıt veya tamamlanma tarihi	Değişiklik	Hisse senedi sayısı	Hisse sermayesi (Euro olarak)	Faaliyetlerden kaynaklanan sermaye değişimi (%)
Hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kullanılması	8 Ocak 2016 tarihinde kaydedilmiştir	+139,651	806,239,713	1,007,799,641.25	+0.01
Çalışanlara bedelsiz hisse verilmesi	31 Mart 2016 tarihinde kaydedilmiştir	+1,264,296	807,504,009	1,009,380,011.25	+0.15
Hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak 2016'dan 31 Aralık 2016'ya kadar kullanımı	9 Ocak 2017 tarihinde kaydedilmiştir	+209,525	807,713,534	1,009,641,917.50	+0.02
Hisse senedi opsiyonlarının 1 Ocak 2017'den 8 Mart 2017'ye kadar kullanımı	11 Aralık 2017 tarihinde kaydedilmiştir	+204,205	807,917,739	1,009,897,173.75	+0.02
Temettülerin hisse senedi olarak ödenmesi opsiyonunun kullanılması yoluyla artış	12 Haziran 2019 tarihinde kaydedilmiştir	+39,814,909	847,732,648	1,059,665,810.00	+4.93
2019 Şirket Tasarruf Planı ile artış	1 Ağustos 2019 tarihinde kaydedilmiştir	+5,638,846	853,371,494	1,066,714,367.50	+0.67
Hazine hisselerinin iptali	1 Şubat 2022 tarihinde kaydedilmiştir	(16,247,062)	837,124,432	1,046,405,540	-1.90
2022 Şirket Tasarruf Planı ile artış	18 Temmuz 2022 tarihinde kaydedilmiştir	+12,759,346	849,883,778	1,062,345,722.50	+1.52
Hazine hisselerinin iptali	1 Şubat 2023 tarihinde kaydedilmiştir	(41,674,813)	808,208,965	1,010,261,206.25	-4.90

2023 yılında Yönetim Kurulu, üst üste ikinci kez Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Planı ilkesini onaylamıştır..

## 7.2.6 PARA VE FİNANS KANUNUNUN MADDE L. 621-18-2'DE ATIFTA BULUNULAN İŞLEMLERİN ÖZET BEYANI

AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-26 uyarınca yayınlanan özet beyan. Aşağıda adı ve soyadı verilen her bir kişi için açıklanan işlemler, uygun olduğu durumlarda, bu kişiyle yakından ilişkili kişiler tarafından bildirilenleri de içerir.

	İşlem türü	Tarih	Tutar (Euro olarak)
<b>Philippe AYMERICH</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	9,986 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2022	-
<b>Diony LEBOT</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	11.519 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2022	-
<b>Frédéric OUDÉA</b> İcra Kurulu Başkanı	28,603 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2022	-

## 7.2.7 SOCIETE GENERALE VE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLASMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde Societe Generale, Santander Central Hispano ("Banco Santander" olmuştur) ile çapraz holdinglerinin yönetimine ilişkin bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmaya göre, Societe Generale ve Santander Central Hispano'nun her biri, diğer tarafa, taraflardan her birinin diğerinin sermayesinde doğrudan veya bir iştiraki aracılığıyla sahip olduğu hisseler üzerinde bir ön alım hakkı tanımaktadır, ancak bu hak, taraflardan birinin hisseleri için üçüncü bir tarafça başlatılan bir kamu ihale teklifi durumunda geçerli değildir.

Başlangıçta imzalandığında, anlaşmanın süresi üç yıldır ve ardından her iki yılda bir yenilendi.

Bu önleyici madde, Fransız Finansal Piyasalar Konseyi (Conseil des Marchés Financiers) tarafından 30 Kasım 2001 tarih ve 201C1417 sayılı kararlar yayınlanmıştır. Bu anlaşma 31 Aralık 2022 tarihinde hala yürürlükteydi. Ancak, bu tarihte, Banco Santander'in Societe Generale'de ve Societe Generalenin Banco Santander'de herhangi bir hissesi kalmamıştır.

## 7.3 EK BİLGİLER

### 7.3.1 GENEL BİLGİLER

#### İsim

Societe Generale

#### Kayıtlı ofisi

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris (Fransa)

#### İdari ofisi

17, coursValmy, 92972 Paris-La Defense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, 17, cours Valmy, CS50318, 92972 Paris La Defense Cedex

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00

İnternet sitesi: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com). The information on the website does not form part of the Universal Registration Document.

#### Yasal biçim

Societe Generale, Fransız yasalarına göre kurulmuş ve kredi kuruluşu statüsüne sahip bir kamu limited şirkettir (societe anonyme).

#### Geçerli hukuk

Societe Generale, Fransız ticaret mevzuatına, özellikle de Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 210-1 ve devamı maddelerine ve ayrıca kendi yönetmeliğine tabi olan halka açık bir limited şirkettir (societe anonyme).

Societe Generale, Avrupa Merkez Bankası'nın ("ECB") doğrudan ihtiyati denetimi altında, Autorite de Controle Prudentielette Resolution ("ACPR") tarafından yetkilendirilen ve denetlenen Fransız yasalarına göre bir kredi kuruluşudur. Menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir şirket ve bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak Societe Generale, Autorite des Marches Financiers ("AMF") tarafından da denetime tabidir.

Societe Generale, çok taraflı bir ticaret tesisi (MTF) veya organize bir ticaret sistemi (OTF) işletme yatırım hizmeti haricinde tüm bankacılık işlemlerini gerçekleştirme ve tüm yatırım hizmetlerini sağlama yetkisine sahiptir. Finans sektörüne özgü yasa ve yönetmeliklere, özellikle de yürürlükteki Avrupa yönetmeliklerinin hükümlerine, Para ve Finans Kanunu'nun maddelerine ve uygulanabildiği yerlerde, özellikle şubeleri için yerel yasa hükümlerine tabidir. Ayrıca, belirli sayıda ihtiyati kurala ve dolayısıyla ECB'nin yanı sıra ACPR'nin yetki alanına ilişkin kontrollerine de tabidir.

#### Kuruluş tarihi

Societe Generale, 4 Mayıs 1864 tarihli kararname ile onaylanan bir senedin ardından kurulmuştur. Daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren elli yıl olarak belirlenen Societe Generalenin ömrü, daha sonra 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren doksan dokuz yıl uzatılmıştır.

Süresi uzatılmadığı veya erken feshedilmediği takdirde 31 Aralık 2047 tarihinde sona erecektir.

#### Kurumsal amaç

Şirket Tüzüğü'nün 3. Maddesi kurumsal amacı açıklamaktadır. Societe Generalenin amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmeliklerle belirlenen koşullar uyarınca, Fransa'da ve yurtdışında gerçek veya tüzel kişilerle

■ Tüm bankacılık işlemleri;

■ Özellikle yatırım hizmetleri veya Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 321-1 ve L. 321-2 maddelerinde belirtilen ilgili hizmetler dahil olmak üzere bankacılık işlemleriyle ilgili tüm işlemler;

■ Diğer şirketlerdeki tüm hisse alımları.

Societe Generale ayrıca, düzenli olarak, yürürlükteki düzenlemeler tarafından belirlenen koşullarda tanımlandığı üzere, yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemleri, özellikle sigorta aracılığıyla gerçekleştirebilir.

Genel olarak, Societe Generale kendi adına, üçüncü bir taraf adına veya müştereken, yukarıda belirtilen faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olan veya bunların yürütülmesini kolaylaştırması muhtemel olan tüm finansal, ticari, sınai veya tarımsal, menkul kıymet veya mülkiyet işlemlerini gerçekleştirebilir.

#### Tanımlama

552 120 222 RCS PARIS

ISIN kodu (Uluslararası Menkul Kıymet Kimlik Numarası): FR 0000130809

NAF (ticaret sektörü) kodu: 6419Z

LEI (Tüzel Kişi Kimlik Kodu): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

#### Kurumsal belgeler

Şirket ile ilgili belgeler ve özellikle de Şirket Tüzüğü, hesapları, Yönetim Kurulu veya Yasal Denetçiler tarafından Genel Kurullara sunulan raporlar Tours Societe Generale, 17 cours Valmy, 92972 Paris-La Defense (Fransa) adresinde mevcuttur.

Societe Generalenin yönetmelikleri web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yayınlanmaktadır.

#### Mali yıl

Hér yılın 1 Ocak tarihinden 31 Aralık tarihine kadar.

#### Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket Tüzüğü'nün 4. Maddesi uyarınca sermaye, tamamı ödenmiş ve nominal değeri 1,25 Euro olan 808.208.965 adet hisseye bölünmüştür.

#### Çift oy hakkı

Şirket Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, tamamı ödenmiş ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl süreyle aynı pay sahibi adına kayıtlı bulunan paylar ile yedek akçeler, karlar veya primler eklenmek suretiyle sermayenin artırılması durumunda, bu haktan yararlanan paylar esas alınarak bir pay sahibine serbestçe tahsis edilebilecek nama yazılı yeni paylara, söz konusu payların temsil ettiği sermaye miktarıyla orantılı olarak iki kat oy hakkı tanınır.

Kanuna göre, çifte oy hakkı, hamiline yazılı hale dönüştürülen hisseler için veya hisselerin mülkiyetinin devredilmesi halinde sona ermektedir. Bununla birlikte, miras yoluyla devir, evlilik mallarının tasfiyesi, eşe veya miras hakkına sahip doğrudan bir akrabaya inter vivos bağış, hak kaybına neden olmaz ve asgari iki yıllık hak kazanma süresini etkilemez. Aynı durum, Şirket Tüzüğünde aksi belirtilmedikçe, bir birleşme veya hissedar bir şirketin bölünmesini takiben devir durumunda da geçerlidir. E Fonu'nun yönetmeliğinde 1 Ocak 2021 itibarıyla yapılan değişikliğin, E Fonu'nun varlıklarındaki hisselerin çifte oy hakkının hesaplanması üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## Oy hakları üzerindeki kısıtlama

Şirket Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, bir pay sahibinin Genel Kurul toplantılarında şahsen veya vekil aracılığıyla kullanabileceği oy sayısı, toplantı tarihindeki toplam oy hakkının %15'ini geçemez. Bu %15 sınırı, her bir vekilin %15 kuralına uyması koşuluyla, kişisel olarak ve vekil sıfatıyla sahip oldukları toplam oy hakkı sayısı bakımından Başkan veya başka bir vekil için geçerli değildir. Bu %15'lik sınırın uygulanması amacıyla, tek bir hissedar tarafından sahip olunan hisseler, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-7 ve devamında açıklanan koşullara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri de içerir. Bu sınır, bir hissedarın, halka açık bir ihale teklifi sonrasında, doğrudan veya dolaylı olarak veya başka bir hissedarla birlikte, Şirket'in oy hakkının %50,01'inden fazlasını elinde bulundurmaya başlamasıyla geçerliliğini yitirir.

## Yasal eşik aşımalarının açıklanması

Şirket Tüzüğü Madde 6.2 hükümleri uyarınca, tek başına veya birlikte hareket ederek, doğrudan veya dolaylı olarak, her ne şekilde olursa olsun, Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %1,5'ini veya %3'ünü temsil eden sayıda hisseye sahip olan herhangi bir kişi, bu eşiklerin aşılmasından itibaren dört işlem günü içinde yazılı olarak Şirket'i bilgilendirmeli ve beyanında ayrıca sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgiyi, yönettikleri fonların Şirkette sahip oldukları toplam hisse sayısı üzerinden vermek zorundadır.

3'lük eşiklerin ötesinde, şirket sermayesinin veya oy haklarının %1'lik herhangi bir ilave geçişi, Şirket Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde belirtildiği şekilde Şirkete bildirilmelidir.

Tek başına veya birlikte hareket eden herhangi bir kişi de, sermayelerinin veya oy haklarının yüzdesinin Yönetmeliğin 6.2 Maddesinde açıklanan eşiklerin her birinin altına düşmesi halinde dört işlem günü içinde Şirketi bilgilendirmekle yükümlüdür.

Şirket Tüzüğü'nün 6.2. Maddesinde öngörülen yasal eşiklerin aşıldığını bildirme yükümlülükleri açısından, Fransız Ticaret Kanununun L. 233-9,1 Maddesinde listelenen hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy haklarına benzetilir.

Bu gerekliliklere uyulmaması, Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ine sahip bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine, yürürlükteki yasalara uygun olarak cezalandırılacaktır. Söz konusu talep usulüne uygun olarak Genel Kurul tutanağına kaydedilecektir.

## Genel Kurul toplantılarının yapılması ve toplantılara katılma kuralları

Şirket Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü koşullara uygun olarak toplanır ve müzakere edilir. Şirket merkezinde veya Fransa ankarasında toplantı bildiriminde belirtilen başka bir yerde toplanırlar. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya bu olmadığı takdirde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanmış bir Direktör başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirlenen şartlarda ve tarihte tescil edilmiş olan her hissedar, kimliğini ve hissedar statüsünü kanıtlaması halinde Genel Kurul Toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Bir hissedar, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak, Genel Kurul toplantılarına şahsen katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya vekil tayin edebilir. Pay sahipleri adına tescil edilmiş olan aracı, yürürlükteki kanun ve yönetmelik hükümlerinin öngördüğü şartlar dahilinde Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oy pusulalarının sayılabilmesi için, çağrı ilanında daha kısa bir süre belirtilmediği veya yürürlükteki düzenlemeler gerektirmediği takdirde, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirket'e ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, Genel Kurul toplantılarına, toplantı ilanında belirtildiği takdirde ve burada belirtilen koşullara tabi olarak, video konferans veya diğer telekomünikasyon araçları ile katılabilirler.

Genel Kurul toplantısı, Yönetim Kurulu'nun onayı ve belirleyeceği şartlar dahilinde elektronik haberleşme vasıtasıyla kamuya açık olarak yapılabilir. Bildirim toplantı ilanında ve/veya toplantı çağrısında yapılacaktır.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkı bulunan paylara bağlı oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## Tanımlanabilir hamiline yazılı menkul kıymetler

Societe Generale, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerin hükümlerine uygun olarak, menkul kıymetlerin takasından sorumlu kuruluşları, Genel Kurullarında oy kullanma hakkı veren menkul kıymetler hakkında, hemen veya gelecekte bilgi vermesini ve bu menkul kıymetlerin sahipleri hakkında bilgi vermesini her zaman talep edebilir.

## Çalışan hisseleri

Birleşik Genel Kurul tarafından 19 Mayıs 2020 tarihinde oylanan Tüzük değişikliklerinin ardından ve 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kuruldan bu yana, çalışan hissedarlar Yönetim Kurulunda tüm çalışanları temsil eden iki Direktörün yanı sıra bir Direktör tarafından temsil edilmektedir. Bu yeni Direktör atamasının özel ihtiyacı için hesaplanan çalışan hissedarlık seviyesi, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102'de belirtilen hesaplama yöntemlerine ve Yönetmelik Madde 6.5'in hükümlerine uygun olarak, 31 Aralık 2020 itibarıyla sermayenin %9,31'ini temsil etmektedir.

"Societe Generale actionnariat (FONDS E)" FCPE kurallarında 16 Nisan 2020 tarihinde kararlaştırılan ve 1 Ocak 2021 tarihinde yürürlüğe giren değişikliklerin ardından, Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 214-165 II paragraflarına uygun olarak, bu fonun varlıklarına dahil edilen Societe Generale hisselerine ilişkin oy hakları, 31 Aralık 2022 tarihindeki oy haklarının %11,43'üne karşılık gelecek şekilde, münhasıran birim sahipleri tarafından bireysel olarak ve kısmi hak oluşturan kısmi birimler için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılacaktır.

Şirket tasarruf planlarına veya Societe Generale Group'un tasarruf planlarına talip olanlar için ayrılan son sermaye artırımını 18 Temmuz 2022 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu işlem, 19 Mayıs 2020 tarihli Birleşik Genel Kurul'un 23 sayılı Kararı uyarınca 44 ülkede gerçekleştirilmiş, 46.000'den fazla kişi tarafından toplam 235,7 milyon Euro karşılığında taahhüt edilmiş ve 12.759.346 yeni hissenin, yani işlem tarihindeki sermayenin %1,5'inin ihracı ile sonuçlanmıştır.

Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2022 tarihinde onaylanan sermaye artırımı prensibi, 9 Mart 2022 tarihinde Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi'ne (AMF - Autorite des marches financiers) sunulan Evrensel Tescil Belgesi'nin 3.1.7. Bölümünde yer alan finansal delegasyonların kullanımını gösteren tabloda kamuya açıklanmış ve daha sonra Toplantı Bildirimi broşüründe yer alan kararları sunan Yönetim Kurulu Raporu da dahil olmak üzere çeşitli belgelerde tekrarlanmıştır. Sermaye artırımının süresi ve katılım fiyatı 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Yönetim Kurulu ve Denetçi Raporları Genel Kurul sırasında hissedarların dikkatine sunulmuştur ve Societe Generale Genel Kurul Toplantılarına ayrılmış Fransızca web sitesinde sürekli olarak mevcuttur.

Credit du Nord'un 1 Ocak 2023 tarihinde Societe Generale tarafından devralınmasının ardından, Credit du Nord çalışanları tarafından FCPE "Fonds G" fonu aracılığıyla tutulan Societe Generale hisseleri, yaklaşık 7 Mart 2023 tarihinden itibaren FONDS E fonu aracılığıyla tutulacak ve Fonds G, FONDS E ile birleşmesi nedeniyle bu tarihte ortadan kalkacaktır. 31 Aralık 2022 tarihinde, Fonds G'de tutulan Societe Generale hisseleri, sermayenin %0,44'ünü ve oy haklarının %0,71'ini temsil ediyordu.

(1) <https://www.societegenerale.com/en/societe-generale-group/Yönetim/annual-general-meeting>

## 7.4 TÜZÜK

### AD - ŞİRKET TÜRÜ - SÜRESİ - KAYITLI OFİS - AMAÇ

#### Madde 1

Societe Generale adlı Şirket, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanan senetle kurulmuş bir kamu limited şirkettir ve bir banka olarak onaylanmıştır.

Societe Generalenin daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen ömrü, daha sonra 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıla uzatılmıştır.

Kredi kuruluşlarına ilişkin yasal ve düzenleyici hükümler, özellikle de Fransız Para ve Finans Kanunu'nun bu kuruluşlar için geçerli olan maddeleri uyarınca Şirket, ticaret kanunlarına, özellikle de Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 210-1 ve devamı maddelerine ve bu Yönetmeliğe tabidir.

#### Madde 2

Mevcut yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca, başka herhangi bir yere aktarılabilir.

#### Madde 3

Societe Generalenin amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmeliklerle belirlenen koşullar altında, Fransa'da veya yurtdışında gerçek ve tüzel kişilerle

- Tüm bankacılık işlemleri;
- Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 321-1 ve L. 321-2 maddelerinde listelenen özellikle yatırım hizmetleri veya müttefik hizmetler dahil olmak üzere bankacılık işlemleriyle ilgili tüm işlemler;
- Diğer kuruluşlardaki tüm hisse edinimleri.

Societe Generale ayrıca, yürürlükteki düzenlemeler tarafından belirlenen koşullarda tanımlandığı üzere, düzenli olarak, özellikle sigorta aracılığı da dahil olmak üzere yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemleri gerçekleştirebilir.

Genel olarak, Societe Generale, kendi adına, üçüncü bir taraf adına veya müştereken, yukarıda belirtilen faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olan veya bu faaliyetlerin gerçekleştirilmesini kolaylaştırması muhtemel olan tüm finansal, ticari, sınai, tarımsal, taşınır varlık veya gayrimenkul işlemlerini gerçekleştirebilir.

### SERMAYE HİSSESİ

#### Madde 4

##### 4.1 SERMAYE

Sermaye tutarı 1.010.261.206,25 Euro'dur. Her biri 1,25 Euro nominal değerde, tamamı ödenmiş 808.208.965 adet hisseye bölünmüştür.

##### 4.2 SERMAYE ARTIRIMI VE AZALTIMI

Sermaye, yetkili Genel Kurul veya Toplantıların kararıyla artırılabilir veya azaltılabilir.

Zararlardan kaynaklanan herhangi bir sermaye azaltımı, hissedarlar arasında sermayedeki payları oranında paylaştırılır.

#### Madde 5

Yasama, düzenleme veya kanuni hükümler tarafından aksi belirtilmedikçe, tüm hisseler aynı haklara sahiptir.

Sermayeyi oluşturan veya oluşturacak olan tüm hisseler vergiler bakımından eşit dereceye sahip olacaktır. Sonuç olarak, her ne sebeple olursa olsun, Şirket'in ömrü boyunca veya tasfiyesi sırasında sermaye geri ödemesini takiben belirli paylar için ödenebilir hale gelebilecek tüm vergiler, söz konusu geri ödeme(ler)de sermayeyi oluşturan tüm paylar arasında paylaştırılacaktır, böylece payların nominal ve amortismanına tabi olmayan değerlerine ve ilgili haklarına izin verilirken, mevcut veya gelecekteki tüm paylar sahiplerine aynı etkin avantajlara ve aynı net tutarı alma hakkına sahip olacaktır.

Bir hakkın kullanılabilmesi için belirli sayıda hisseye sahip olunması gerektiğinde, gerekli toplam sayıdan daha az sayıda hisseye sahip olan hissedarlar gerekli sayıda hisseyi bir araya getirmekle yükümlüdür.

#### Madde 6

##### 6.1 HİSSELERİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hisseler, sahibinin isteğine uygun olarak, nama veya hamiline yazılı olabilir ve mevzuat ve düzenleyici hükümler tarafından aksi öngörülmedikçe, serbestçe ciro edilebilir.

##### 6.2 YASAL EŞİKLER

Tek başına veya birlikte hareket ederek, doğrudan veya dolaylı olarak, her ne şekilde olursa olsun, Şirket'in sermayesinin veya oy haklarının en az %1,5'ini veya %3'ünü temsil eden sayıda hisseye sahip olan herhangi bir kişi, bu eşğin aşılmasından itibaren dört işlem günü içinde Şirket'i yazılı olarak bilgilendirmeli ve beyanında ayrıca sahip olduğu Şirket'in sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri, yönettikleri fonların Şirkette sahip oldukları toplam hisse sayısı üzerinden vermek zorundadır.

3'lük eşğin ötesinde, Şirket'in sermayesinin veya oy haklarının %1'inin aşılması halinde, yukarıda belirtilen koşullar altında Şirket'e bildirimde bulunulması gerekmektedir.

Tek başına veya birlikte hareket eden herhangi bir kişi de, sermayesinin veya oy haklarının yüzdesinin bu maddede açıklanan eşiklerin her birinin altına düşmesi halinde dört işlem günü içinde Şirketi bilgilendirmekle yükümlüdür.

Önceki üç alt paragrafın amaçları doğrultusunda, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-9,1'de listelenen hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy haklarına benzetilir.

Bu gerekliliklere uyulmaması, Şirket sermayesinde veya oy haklarında en az %5 paya sahip bir veya daha fazla hissedarın talebi üzerine, yürürlükteki yasalara uygun olarak cezalandırılacaktır. Söz konusu talep usulüne uygun olarak Genel Kurul tutanağına kaydedilecektir.

### 6.3 HİSSEDARLARIN HAKLARI

Hissedarların hakları, mevcut Yönetmeliklerin özel hükümlerine tabi olmak kaydıyla, yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

### 6.4 ÇALIŞANLARIN HİSSEDARLIĞI

Çalışanlar tarafından doğrudan elde tutulan ve Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-197-1'e tabi olan nama yazılı hisseler, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak çalışanlar tarafından elde tutulan sermaye oranının belirlenmesinde dikkate alınır.

## YÖNETİM KURULU

### Madde 7

#### I - DİREKTÖRLER

Şirket, üç kategoriden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir:

#### 1. Olağan Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan Direktörler

Bu Direktörlerin sayısı en az dokuz, en çok on üçtür.

Olağan Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin görev süresi dört yıldır.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin uygulanmasında, bir Direktörün başka bir Direktörün yerine atanması durumunda, Direktörün görev süresi selefinin görev süresini aşamaz.

Her Direktör en az altı yüz hisseye sahip olmalıdır.

#### 2. Çalışanlar tarafından seçilen çalışanları temsil eden yöneticiler

Bu Direktörlerin statüsü ve seçilme yöntemleri, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-27 ila L. 225-34 Maddeleri ve bu Yönetmelik tarafından belirlenmiştir.

Yöneticileri temsil etmek üzere bir ve diğer tüm Şirket çalışanlarını temsil etmek üzere bir olmak üzere iki Direktör vardır.

Her halükarda, bunların sayısı Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin üçte birini geçemez.

Görev süreleri üç yıldır.

### 3. Olağan Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan çalışan hissedarları temsil eden bir Direktör

Genel Kurul, çalışan hissedarları temsilen bir Direktör atar.

Görev süresi dört yıldır.

Atama usulüne bakılmaksızın, bir Direktörün görevleri, bir önceki mali yıla ait finansal tabloların onaylanması için çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın sonunda sona erer.

Direktörler, özellikle yaşla ilgili olmak üzere yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümleri karşıladıkları sürece yeniden seçilebilirler.

Bu hüküm, 2020 mali yılı hesaplarını onaylamak üzere toplanan Genel Kurul'dan itibaren uygulanacaktır.

## II - SEÇİM YÖNTEMLERİ

### 1. Çalışanlar tarafından seçilen çalışanları temsil eden direktörler

Oylama prosedürü yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen prosedürdür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Direktörler, ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu toplantısında görevlerine başlarlar.

Sonraki Yönetim Kurulu Üyeleri, giden Yönetim Kurulu Üyelerinin görev sürelerinin sona ermesi üzerine göreve başlarlar.

Herhangi bir koşul altında ve herhangi bir nedenle, söz konusu Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresinin normal olarak sona ermesinden önce seçilmiş Yönetim Kurulu Üyelerinin sayısı yasal sayıdan az kalırsa, boşalan üyelikler görev süresinin sonuna kadar boş kalır ve Yönetim Kurulu bu tarihe kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve karar almaya devam eder.

Seçimler her üç yılda bir, giden Direktörlerin görev sürelerinin normal bitiminden en geç on beş gün önce ikinci bir oylama yapılabilecek şekilde düzenlenir.

Hem birinci hem de ikinci oylama için aşağıdaki son tarihlere uyulmalıdır:

- Seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi
- Seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- Adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;
- Aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- Posta ile oy verme için gerekli belgelerin oy verme tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendika tarafından girilenler dışındaki adaylar veya aday listelerine, adayları sunan yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını içeren bir belge eşlik etmelidir.

Oy verme işlemi aynı gün, iş yerinde ve çalışma saatleri içinde gerçekleştirilir. Bununla birlikte, aşağıda belirtilenler posta yoluyla oy kullanabilir:

- Oy verme günü orada bulunmayan çalışanlar;
- Yurt dışında çalışanlar;
- Fransa'da oy kullanma merkezi olmayan veya başka bir ofiste oy kullanamayan bir departman veya ofisin çalışanları veya Fransa'daki bir yan kuruluşta görevlendirilen çalışanlar.. Oy verme günü orada bulunmayan çalışanlar;
- Yurt dışında çalışanlar;
- Fransa'da oy kullanma merkezi olmayan veya başka bir ofiste oy kullanamayan bir departman veya ofisin çalışanları veya Fransa'daki bir yan kuruluşta görevlendirilen çalışanlar.

Her sandık kurulu, aralarında en yaşlısı Başkan olmak üzere üç seçilmiş üyeden oluşur. Başkan, oy verme işlemlerinin doğru bir şekilde yürütülmesinden sorumludur.

Oylar her sandıkta ve sandıkların kapanmasından hemen sonra sayılır; sayım tamamlanır tamamlanmaz tutanaklar düzenlenir.

Sonuçlar derhal Societe Generale Genel Merkezine gönderilir ve burada özet raporun hazırlanması ve sonuçların ilan edilmesi amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-27 ila L. 225-34 Maddelerinde veya bu Yönetmelikte belirtilmeyen oylama yöntemleri, temsilci sendikalara danışıldıktan sonra Genel Müdürlük tarafından kararlaştırılır.

Bu yöntemler, organizasyonu burada açıklanan seçimin pratik organizasyonundan ve yürütülmesinden farklı olabilecek elektronik oylamayı içerebilir.

## 2. Olağan Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan çalışan hissedarları temsil eden Direktör

Yasal koşullar sağlandığında, çalışan hissedarları temsilen bir Yönetim Kurulu üyesi, yürürlükteki düzenlemeler ve bu Yönetmelik tarafından belirlenen şart ve koşullara uygun olarak Olağan Genel Kurul tarafından atanır.

Görev süresi, Olağan Genel Kurul tarafından atanan diğer Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri ile aynıdır. Görev süresi, atanan aday tarafından veya atandığı adayın Direktörlük görevinin görev süresi içinde kesin olarak sona ermesi halinde yerine atanan aday tarafından kullanılır. Görev süresi, yürürlükteki düzenlemeler kapsamında Şirketin veya bağlı bir şirketin çalışanı olma sıfatının kaybedilmesi halinde kendiliğinden sona erer.

Çalışan hissedarları temsilen Direktör olarak atanacak adaylar, Societe Generale menkul kıymetlerine yatırım yapan yatırım fonlarının birimlerinin sahipleri de dahil olmak üzere tüm çalışan hissedarların tek bir seçimi ile aday gösterilir. Seçmenlerin ve uygun adayların kapsamı, yürürlükteki yönetmelikler ve bu Yönetmelik ile tanımlanmıştır.

Çalışan hissedarlara, elektronik oylama veya posta yoluyla oylama da dahil olmak üzere, oylamanın güvenilirliğini sağlayan herhangi bir teknik yöntemle danışılabilir. Her seçmenin doğrudan veya bir yatırım fonu aracılığıyla dolaylı olarak sahip olduğu hisse sayısına eşit sayıda oyu vardır.

Her aday, kendisiyle aynı yasal uygunluk koşullarını taşıyan bir yedekle birlikte seçime katılmalıdır. Yedek, görev süresinin geri kalanı için adayın yerine geçmeye çağırılır. Aday ve yerine geçecek kişi farklı cinsiyetlerden olmalıdır.

Sadece (i) çalışan hissedarların doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu hisselerin en az %0,1'ini temsil eden ve (ii) oy kullanan çalışanların 100 sponsorluğundan yararlanan seçmenler tarafından sunulan adaylıklar kabul edilebilir.

İstişare tutanakları düzenlenir: bu tutanaklarda her bir adayın aldığı oy sayısı ile geçerli olarak aday gösterilenlerin ve yedeklerin bir listesi yer alır.

Sadece çalışan hissedarlara danışma sırasında en yüksek oyu alan iki aday Olağan Genel Kurul'un oylamasına sunulur.

Çalışan hissedarların istişaresinin düzenlenmesi ve yürütülmesi ile yürürlükteki düzenlemelerde ve bu Ana Sözleşme'de tanımlanmamış adayların atanmasına ilişkin usuller, Genel Müdürlük'ün teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu, belirlenen adayları ve yerlerine atanacak kişileri ayrı kararlar ile Olağan Genel Kurul'a sunar ve gerekirse kararlardan birini onaylar.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve onun yerine geçen kişi, geçerli olarak gösterilen adaylar ve yedekleri arasından Olağan Genel Kurul tarafından atanır. Bir Direktörün atanması için geçerli olan nisap ve çoğunluk koşulları altında, Olağan Genel Kurul Toplantısında hazır bulunan veya temsil edilen hissedarlar tarafından kullanılan en fazla oyu alan kişi Direktör olarak seçilir.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktör, doğrudan veya bir yatırım fonu aracılığıyla sürekli olarak en az bir hisseye veya bu fonun en az bir hissesine eşdeğer sayıda hisseye sahip olmalıdır. Aksi takdirde, üç ay içinde durumunu düzeltmediği takdirde kendiliğinden istifa etmiş sayılır.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktörün görevinin kesin olarak sona ermesi halinde, yerine gelen kişi, uygunluk koşullarını hala karşılıyorsa, görev süresinin geri kalanı için derhal göreve başlar. Artık hissedar değilse, göreve başlamasından itibaren üç ay içinde durumunu düzeltmelidir; aksi takdirde, bu sürenin sonunda istifa etmiş sayılır.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktörün görevinin herhangi bir nedenle boşalması halinde, çalışan hissedarları temsil eden Direktörün yerine geçecek adayların atanması, bu maddede öngörülen koşullar altında, en geç bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından önce veya söz konusu toplantının boşalmadan sonra dört aydan daha kısa bir süre içinde yapılması halinde, bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından önce yapılır. Bu şekilde boşalan pozisyona atanan çalışan hissedarları temsil eden Direktör bir görev süresi için atanır.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktörün değiştirildiği tarihe kadar Yönetim Kurulu geçerli olarak toplanabilir ve müzakere edebilir.

Görev süresi içinde, çalışan hissedarları temsil eden bir Direktörün atanması için yürürlükteki düzenlemelerde öngörülen koşulların artık karşılanmaması durumunda, çalışan hissedarları temsil eden Direktörün görev süresi, bu durumu kabul eden Yönetim Kurulu raporunun sunulduğu Olağan Genel Kurul toplantısının sonunda sona erer.

## III - OY HAKKINA SAHİP OLMAYAN DİREKTÖRLER

Yönetim Kurulu, Başkan'ın önerisi üzerine bir veya iki Oy Hakkı Olmayan Üye atayabilir.

Oy Hakkı Olmayan Üyeler Yönetim Kurulu toplantılarına danışman sıfatıyla çağırılır ve katılırlar.

Dört yılı aşmayan bir süre için atanırlar ve Yönetim Kurulu görev sürelerini yenileyebilir veya herhangi bir zamanda sona erdirebilir.

Hissedarlar veya hissedar olmayanlar arasından seçilebilirler ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alırlar.



## Madde 8

Yönetim Kurulu, Şirket'in stratejisini belirler ve faaliyetlerinin sosyal ve çevresel çıkarlarını göz önünde bulundurarak kurumsal çıkarlarına uygun olarak uygulanmasını denetler. Genel Kurul'a açıkça atfedilen yetkilere tabi olarak ve kurumsal amaçta öngörülen kapsam dahilinde, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen tüm konuları değerlendirir ve kendisini ilgilendiren konuları kararlarıyla çözüme kavuşturur.

Uygun gördüğü tüm kontrol ve doğrulamaları gerçekleştirir. Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Direktör'e görevlerini yerine getirebilmeleri için gerekli olan tüm belge ve bilgileri sağlamakta yükümlüdür.

## Madde 9

Yönetim Kurulu, gerçek kişi üyeleri arasından bir Başkan seçer, ücretini belirler ve Direktör olarak görev süresini aşmayacak şekilde görev süresini belirler.

70 yaş ve üzeri hiçbir üye Başkan olarak atanamaz. Görevdeki Başkan 70 yaşına ulaşırsa, bir önceki mali yılın finansal tablolarını onaylamak üzere çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra görevi sona erer.

Başkan, Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurul'a rapor verir. Şirket organlarının doğru bir şekilde çalışmasını ve özellikle de Yönetim Kurulu Üyelerinin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

## Madde 10

Yönetim Kurulu, Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan'ın çağrısı üzerine, Şirket merkezinde veya Toplantı Bildirimi'nde belirtilen başka bir yerde toplanır. Kurul gündeme alınan konuları inceler.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçte birinin veya İcra Kurulu Başkanı'nın belirli bir gündemle toplantı talebini Başkana iletmesi halinde toplanır.

Başkan'ın katılamaması halinde, Yönetim Kurulu, üyelerinin üçte biri veya Yönetim Kurulu üyesi olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısı tarafından toplantıya çağrılabilir.

Özel olarak belirtilmedikçe, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara mektupla veya başka herhangi bir yolla çağrılabilir. Her halükarda, Yönetim Kurulu, tüm üyelerinin hazır bulunması veya temsil edilmesi halinde her zaman geçerli bir şekilde müzakere edebilir.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü koşullar altında, Yönetim Kurulu'nun yetkileri dahilindeki kararlar ve aynı departman içindeki kayıtlı ofisin nakline ilişkin kararlar Direktörlere yazılı olarak danışmak suretiyle alınabilir.

## Madde 11

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda toplantının başında bu amaçla görevlendirilen bir Direktör başkanlık eder.

Her Direktör kendi vekaletini başka bir Direktöre verebilir, ancak bir Direktör sadece bir başka Direktöre vekalet edebilir ve sadece belirli bir Yönetim Kurulu toplantısı için vekalet verilebilir.

Her durumda, Yönetim Kurulu müzakereleri ancak üyelerin en az yarısının hazır bulunması halinde geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Kurul toplantılarına katılır.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite'nin bir veya birkaç delegesi, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen koşullar altında Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yönetim Kurulu Başkanının talebi üzerine, Yönetim Kurulu üyeleri, Yasal Denetçiler veya gündemdeki konularla ilgili özel uzmanlığa sahip Şirket dışındaki diğer kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar, hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin oy çokluğuyla alınır. Eşitlik halinde, Başkan'ın oy hakkı vardır.

Başkan tarafından atanan bir Yönetim üyesi Kurul Sekreteri olarak görev yapar.

Tutanaklar, yürürlükteki mevzuat ve düzenleme hükümlerine uygun olarak hazırlanır ve kopyaları veya özetleri tasdik edilir ve teslim edilir.

## Madde 12

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından öngörülen koşullar altında, Yönetim Kurulu üyeleri, görev süreleri boyunca, toplam tutarı Genel Kurul tarafından belirlenecek ve Genel Kurul'a sunulan tahsis esaslarına göre Kurul tarafından Yönetim Kurulu üyeleri arasında paylaştırılacak bir ücret alabilirler.

## GENEL YÖNETİM

### Madde 13

Şirket'in Genel Yönetimi, Yönetim Kurulu Başkanı'nın veya Yönetim Kurulu tarafından İcra Kurulu Başkanı olarak atanan herhangi bir kişinin sorumluluğundadır.

Yönetim Kurulu iki genel yönetim yapısı arasında seçim yapabilir ve kararı yalnızca aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

- Bu seçimle ilgili gündem Yönetim Kurulu toplantı tarihinden en az 15 gün önce üyelere gönderilir;
- Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçte ikisinin hazır bulunması veya temsil edilmesi.

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karardan yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak haberdar edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı Şirket'in genel yönetiminin sorumluluğunu üstlendiğinde, İcra Kurulu Başkanı'na ilişkin aşağıdaki hükümler kendisi için de geçerli olacaktır.

İcra Kurulu Başkanı, Şirket adına her koşulda hareket etmek için en geniş yetkilere sahip olacaktır. Bu yetkileri Şirket'in amacı kapsamında ve kanunla açıkça hissedarlar toplantılarına ve Yönetim Kurulu'na verilen yetkilere tabi olarak kullanacaktır. Şirketi üçüncü şahıslara karşı temsil eder.

Yönetim Kurulu, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü koşullar altında ve İcra Kurulu Başkanının görev süresini aşmayacak şekilde ücretini belirler.

70 yaş ve üzeri hiç kimse İcra Kurulu Başkanı olarak atanamaz. Görevdeki İcra Kurulu Başkanı 70 yaşına ulaşırsa, görevleri bir önceki mali yılın finansal tablolarını onaylamak üzere çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısının sonunda sona erecektir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine, İcra Kurulu Başkanı'na yardımcı olmak üzere İcra Kurulu Başkan Yardımcısı unvanına sahip en fazla beş kişiyi atayabilir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı ile mutabık kalarak İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini belirler. Yönetim Kurulu, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından öngörülen koşullar altında ücretlerini belirler. Üçüncü taraflarla ilgili olarak, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

## HİSSEDARLAR TOPLANTISI

### Madde 14

Genel Kurullar tüm pay sahiplerinden oluşur.

Genel Kurul, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından öngörüldüğü şekilde çağrılır ve müzakere eder.

Şirket merkezinde veya Fransa ankarasında Genel Kurul'a katılım için bildirimde belirtilen başka bir yerde toplanır.

Bu tür toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir Direktör başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen şartlar altında ve tarihte tescil edilmiş olan tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedar statülerini kanıtlamaları halinde Genel Kurullara katılma hakkına sahiptir. Hissedarlar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde, Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler.

Pay sahipleri adına tescil edilmiş aracı, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oy pusulalarının sayılabilmesi için, Toplantı Bildirimi'nde aksi belirtilmedikçe veya yürürlükteki düzenlemeler gerektirmedikçe, Genel Kurul'un yapılmasından en az iki gün önce Şirket'e ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, Toplantı Bildiriminde öngörüldüğü takdirde ve burada belirtilen koşullara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans veya diğer telekomünikasyon araçları ile katılabilirler.

Genel Kurul toplantısı, Yönetim Kurulu'nun onayı ve belirleyeceği şartlarla elektronik haberleşme vasıtasıyla kamuya açık olarak yapılabilir. Bildirim, ön Toplantı Bildiriminde ve/veya toplantıya katılma bildiriminde yapılacaktır.

Tamamı ödenmiş olan ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl süreyle aynı hissedar adına kayıtlı bulunan hisseler, temsil ettikleri sermaye payına göre iki kat oy hakkı tanınır. Çifte oy hakkı, yedek akçeler, kazançlar veya ilave ödenmiş sermaye konulması suretiyle sermaye artırımının yapılması halinde, bir hissedarın halihazırda sahip olduğu çifte oy hakkına sahip hisseler karşılığında bedelsiz olarak tahsis edilebilecek yeni nama yazılı hisseler de tahsis edilir.

Genel Kurul toplantılarında bir pay sahibinin asaleten veya vekaleten kullanabileceği oy sayısı, toplantı tarihindeki toplam oy hakkının %15'ini geçemez.

Bu %15'lik sınır, vekil olarak hareket ettikleri her bir hissedarın bir önceki paragrafta öngörülen kurala uyması koşuluyla, kişisel olarak ve vekil sıfatıyla sahip oldukları toplam oy hakkı sayısı bakımından Başkan veya başka bir vekil için geçerli değildir.

Bu sınırın uygulanması amacıyla, tek bir hissedar tarafından sahip olunan hisseler, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devamı maddelerinde açıklanan koşullara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri de içerir.

Bu sınır, bir hissedarın halka arz sonrasında Şirket'in oy haklarının %50,01'inden fazlasını doğrudan veya dolaylı olarak ya da başka bir hissedarla müştereken elde etmesi halinde geçerliliğini yitirir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkı içeren hisselerle bağlı oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## ÖZEL TOPLANTILAR

### Madde 15

Farklı hisse kategorilerinin mevcut olması halinde, söz konusu hisse kategorilerinin Hissedarlarının Özel Toplantıları, yürürlükteki mevzuat ve düzenleme hükümleri ile işbu Madde 14'te öngörüldüğü şekilde delege edilir.

## YASAL DENETÇİLER

### Madde 16

Yasal Denetçiler, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre atanır ve görevlerini yerine getirirler.

## YILLIK FİNANSAL TABLOLAR

### Madde 17

Mali yıl 1 Ocak tarihinde başlar ve 31 Aralık tarihinde sona erer.

Yönetim Kurulu, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen koşullar altında yıla ait finansal tabloları kapatır.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından öngörülen diğer tüm belgeler de hazırlanır.

### Madde 18

Yıl sonuçları, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak belirlenir.

Yürürlükteki mevzuat hükümleri uyarınca, geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dönem kârının en az %5'i, sermayenin %10'una ulaşmaya kadar yedek akçe olarak ayrılır.

Bu kesintiden sonra kalan net gelir, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un yararlı göreceği miktarlarda olağan, olağanüstü veya özel yedek akçelere ayrılmak veya ileriye taşınmak üzere dağıtılabilir karı oluşturur.

Bakiye daha sonra hissedarlara sermayedeki payları oranında dağıtılır.

Genel Kurul ayrıca mevcut yedeklerden de dağıtım yapılmasına karar verebilir.

Yıllık finansal tabloları onaylayan Genel Kurul, temettünün veya ara temettünün tamamı veya bir kısmı ile ilgili olarak, her bir hissedara, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen koşullara uygun olarak, temettünün veya ara temettünün nakit veya hisse senedi olarak ödenmesi arasında seçim yapma seçeneği sunabilir. Bu seçeneği kullanan bir hissedar, hisselerine bağlı tüm temettüler veya ara temettüler için bunu yapmalıdır.

Sermayenin azaltılması halleri hariç olmak üzere, Şirket'in özkaynakları, yasal veya düzenleyici hükümler uyarınca dağıtılamayacak asgari sermaye ve yedek akçelerden daha az ise veya daha az hale gelebilirse, pay sahiplerine herhangi bir dağıtım yapılamaz.

## FORUM SEÇİMİ MADDESİ

### Madde 19

Şirket'in yaşamı boyunca veya tasfiyesi sırasında, Şirket ile hissedarları arasında veya hissedarların kendi aralarında Şirket meseleleriyle ilgili olarak ortaya çıkan herhangi bir anlaşmazlık, Şirket'in kayıtlı ofisinde geçerli olan uygun yargı yetkisi altındaki mahkemelere götürülecektir.

## TASFİYE

### Madde 20

Societe Generalenin tasfiye edilmesi durumunda, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde aksi öngörülmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini belirler, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine tasfiye memurlarını atar ve söz konusu tasfiye tamamlanıncaya kadar kendisine verilen yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin nominal değerinin ödenmesinden sonra kalan net varlıklar, hissedarlar arasında sermaye payları oranında dağıtılır.

## 7.5 YÖNETİM KURULUNUN İÇ TÜZÜĞÜ<sup>1</sup>

(2 Ağustos 2022 tarihinde güncellenmiştir)

### Giriş bölümü

Yönetim Kurulu toplu olarak tüm hissedarları temsil eder ve faaliyetlerinin sosyal ve çevresel çıkarlarını göz önünde bulundurarak Societe Generale'nin ("Şirket") kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket eder. Her Direktör, atanma şekline bakılmaksızın, her koşulda Şirketin kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, borsaya kote şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodunu uygular.

Düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşu olarak Societe Generale, bankacılık ve finans sektörleri için geçerli olan yönetmeliklerin, direktiflerin ve diğer Avrupa metinlerinin hükümlerine, Fransız Ticaret Kanunu'na, Fransız Para ve Finans Kanunu'na ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin ("EBA") ulusal yasalarda yer alan tavsiyelerine veya kılavuz ilkelerine, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Otoritesi'ne ("ACPR") ve Autorite des marches financiers'e ("AMF") tabidir.

Bu İç Kuralların amacı, Yönetim Kurulu'nun organizasyonunu ve çalışma usullerini tanımlamak ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir ("İç Kurallar").

Yönetim Kurulu, Societe Generale'nin, özellikle sorumlulukların iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılmasını sağlayan açık bir organizasyon, Şirket'in maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi ve raporlanması için etkili prosedürler, yeterli bir iç kontrol sistemi, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri ve sağlam ve etkili risk yönetimini mümkün kılan ve teşvik eden ücret politikaları ve uygulamaları dahil olmak üzere sağlam bir yönetim sistemine sahip olmasını sağlar.

### Madde 1: Yönetim Kurulu'nun Yetkileri

1.1 Yönetim Kurulu, yasal veya düzenleyici yetkilerine giren her konuyu müzakere eder ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırır.

1.2 Yönetim Kurulu, sayılanlar kapsamlı olarak kabul edilmemekle birlikte, aşağıdaki alanlarda yetkilidir:

#### a) GRUBUN faaliyeti için talimatlar

Yönetim Kurulu, Grubun faaliyet yönergelerini belirler, bunların Genel Müdürlük tarafından uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir; bu yönergeler, onayladığı Grubun değerleri ve Davranış Kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyonla ilgili olarak benimsenen politikanın ana hatlarını içerir.

#### b) Strategic operations

■ Grubun kazançları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek stratejik operasyonlar, özellikle de satın alma veya elden çıkarma planlarını onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdakilerle ilgilidir:

- Birim tutarı 250 milyon Euro'yu aşan ve yıllık bütçenin veya stratejik planın bir parçası olarak onaylanmamış organik büyüme işlemleri,
- Birim tutarı 500 milyon Euro'yu aşan veya 250 milyon Euro'yu aşan dış büyüme işlemleri, bu işlemlerin stratejik planda onaylanan kalkınma önceliklerine dahil olmaması halinde,
- Birim tutarı 250 milyon Euro'yu aşan elden çıkarma işlemleri,
- Tutarı 250 milyon Euro'yu aşan bir tazminat (soulte) içeren ortaklık işlemleri,
- Grup'un risk profilini önemli ölçüde düşüren işlemler.

Başkan, yukarıda belirtilen koşullara uymayan bir işlemin görüşülmesi için Yönetim Kurulu'na havale edilmesinin uygunluğunu duruma göre değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan bu yana sonuçlandırılan işlemlerin yanı sıra devam eden ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından önce sonuçlandırılması muhtemel ana projeler hakkında bir güncelleme yapılır.

#### c) Risk yönetimi ve kontrolü

Yönetim Kurulu:

- Her türlü risk açısından genel stratejiyi ve iştahı onaylar(2) ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere uygulamayı kontrol eder. Bu amaçla, şunları yapar
  - Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir,
  - Özellikle risk yönetim sistemlerinin yeterliliğini ve etkinliğini sağlar,
  - Her yıl Grup Risk İştahı Beyanını ve Grup Risk İştahı Çerçevesini onaylar. Genel risk limitlerini onaylar,
  - İş sermaye yeterliliği değerlendirme sürecinin (İSEDES) ve iç likidite yeterliliği değerlendirme sürecinin (İLAEP) sonuçlarını onaylar,
  - Bir başarısızlık durumunda alınan düzeltici önlemlerin etkinliğini sağlar ve bilgilerini düzenleyen özel bir süreç uygular ve uygulanabilir olduğu durumlarda, risk limitlerinin aşılması veya Grup Risk İştahı Beyanı ve Grup Risk Çerçevesinde açıklanan kurallara uygun olarak uygulanan eylem planlarına uyulmaması durumunda yönlendirir;
- İş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarını onaylar;
- Avrupa Merkez Bankası'na (ECB) iletilen önleyici kurtarma planını kabul eder ve başka bir denetim makamı tarafından talep edilen herhangi bir benzer plan üzerinde müzakere eder;

(1) Bu belge Societe Generale'nin İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.

(2) Risklerin tipolojisi Grup Risk İştahı Beyanında belirtilenlerdir.

- Yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurları hazırlar;
- Kurumun etkin ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesini, özellikle de Şirket organizasyonu içerisinde görevlerin ayrılmasını ve çıkar çatışmalarının önlenmesini sağlamak amacıyla gözetim sistemlerinin Etkin Üst Düzey Yöneticiler<sup>1)</sup> tarafından uygulanmasını kontrol eder ve yönlendirir;
- Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele de dahil olmak üzere, Şirketin maruz kaldığı her türlü riskteki gelişmeler hakkında ilgili tüm bilgilere sahiptir. Bunu yapmak için, uygulanabilir olduğu durumlarda, Komitelerinin yardımıyla, kendisine sunulan bilgilerin hacmini, şeklini ve sıklığını belirler;
- Etkin Üst Düzey Yöneticiler ve ikinci düzey kontrol ve denetim fonksiyonlarının Başkanları tarafından bu amaçla kendisine gönderilen bilgilere dayanarak, iç kontrolün, özellikle de uyum kontrolünün faaliyetlerini ve sonuçlarını yılda en az iki kez inceler;
- Teftiş ve Denetim Başkanı'nın sunumunu ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin tavsiyelerini dinledikten sonra denetim planını ve değişikliklerini onaylar;
- İç kontrole ilişkin yıllık raporun alıcısıdır ve bunu tartışır;
- Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML-FT);
  - Politikayı, risk sınıflandırmasını, sistemleri ve prosedürleri ve bunların etkinliğini düzenli olarak gözden geçirir,
  - Yılda en az bir kez, AML-FT açısından iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
  - AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;
    - Yolsuzluk ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için bir sistemin uygulanmasını sağlar. Bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;
    - BT stratejisini onaylar;
    - Siber güvenlik de dahil olmak üzere bilgi sistemi güvenlik politikasını onaylar;
    - Dış kaynak kullanımı politikalarını onaylar;
    - Grubun yatırım hizmetleri politikasını onaylar;
- Gerekğinde, Grubun denetçilerden gelen takip mektuplarına verdiği taslak yanıtları inceler;
- "İhbarcılara" ilişkin olarak uygulanan sistem ve sistemdeki gelişmeler hakkında bilgilendirilir;
- Düzenlemeler ve Grup Risk İştahı Çerçevesi ve Grup Risk İştahı Beyanı uyarınca, uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını inceler;
- Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasası 2015 ve Avustralya Modern Kölelik Yasası 2018 kapsamında oluşturulan, modern kölelik ve insan kaçakçılığı ile ilgili yıllık beyanı onaylar ve bunları önlemek için alınan temel önlemleri tekrarlar;
- Grubun iç denetimine dayanarak veya dış danışmanlardan yararlanarak uygun gördüğü kontrol ve doğrulamaları gerçekleştirir.

#### d) Finansal tablolar, finansal iletişim ve finansal projeksiyonlar

Yönetim Kurulu, gerektiğinde Yasal Denetçileri dinledikten sonra:

- Yıllık ve konsolide yıllık hesapların doğruluğunu ve gerçekliğini ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin kalitesini sağlar;
- Mali Olmayan Performans Beyanı ve durum tespit planı da dahil olmak üzere Yönetim Raporunu onaylar;
- Yayın ve iletişim sürecini, Şirket tarafından yayınlanacak ve iletilecek finansal ve finansal olmayan bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini kontrol eder;
- Bütçeyi ve mali gidişatı onaylar.

#### e) Yönetim

Yönetim Kurulu:

- Başkanı atar;
- Uygulanabilir olduğu durumlarda, bir "lider" Direktör;
- İcra Kurulu Başkanı'nı ve İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısı(ları)nı atar;
- Etkin Üst Düzey Yöneticileri atar;
- İcra Kurulu Başkanı'nın ve onun teklifi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısı'nın/Yardımcıları'nın yetkilerine herhangi bir sınırlama getirir;
- Yılda bir kez İcra Görevlileri (dirigeants mandataires sociaux) için halefiyet planı oluşturur;
- Grubun iç yönetim sistemini gözden geçirir, kontrol işlevlerinin bağımsızlığına saygı gösteren iyi tanımlanmış sorumluluklara sahip açık bir organizasyon sağlar ve bu amaçla Grubun yasal, örgütsel ve operasyonel yapısından haberdar olur ve Grubun stratejisiyle uyumluluğunu sağlar; etkinliğini periyodik olarak değerlendirir;
- Grubun yönetim yapısında yapılacak değişiklikleri uygulamaya koymadan önce müzakere eder ve organizasyonundaki temel değişiklikler hakkında bilgilendirilir;
- İcra Görevlilerinin, özellikle Grubun yönetim organlarında kadın ve erkeklerin dengeli temsiline ilişkin olarak, ayrımcılık yapmama ve çeşitlilik politikası uygulamasını sağlar;
- Temel fonksiyonların sahipleri için bir seçme ve atama prosedürünün var olmasını sağlar ve İş Birimleri veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanması hakkında bilgilendirilir. Onların halefiyet planı kendisine iletilir;
- Yönetim Kurulu İç Kurallarını düzenli olarak gözden geçirir;
- Genel Kurul'a sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

(1) "Etkin Üst Düzey Yöneticiler" in bu yasal sınıflandırması yalnızca ECB ve ACPR'nin yetki alanına giren bankacılık düzenlemeleri anlamında anlaşılır. Societe Generale için, İç Tüzüğün son güncellenme tarihinde bu, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarıdır.

## f) Kontrol fonksiyonları ile ilişkiler

Yönetim Kurulu:

- İç kontrole ilişkin bankacılık ve mali düzenlemelere uyum da dahil olmak üzere, iç kontrol açısından yükümlülüklerine uyulmasını sağlar ve özellikle iç kontrolün faaliyet ve sonuçlarını yılda en az iki kez gözden geçirir;
- Yılda en az bir kez, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) her birine gündeminde bir madde ayırır ve başkanlarını dinler;
- Gerekirse, Şirketi etkileyen veya etkilemesi muhtemel risklerde değişiklik olması durumunda, Baş Risk Sorumlusu, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanının her biri, Etkin Üst Düzey Yöneticilere atıfta bulunmaksızın doğrudan Yönetim Kuruluna rapor verebilir;
- Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının atanmasından önce görüş bildirir;
- Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının görevden alınmasından önce görüş bildirir;
- Grup içinde geçerli olan ve düzenli olarak güncellenen standartlar dokümantasyonunun varlığını sağlar.

## g) Şirket yetkililerinin (mandataires sociaux) tazminatı ve ücret politikası

Yönetim Kurulu:

- Bu İç Tüzüğün 18. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyelerinin toplam ücretini dağıtır;
- Genel Kurul'un yetkilerine halel getirmeksizin, İcra Görevlilerinin ücretlerini, özellikle de aynı yardımlar, performans hissesi teşvikleri veya herhangi bir tazminat aracı ve istihdam sonrası yardımlar da dahil olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler;
- Grup'ta uygulanan ücretlendirme politikasının ilkelerini, özellikle aşağıdakilerle ilgili olarak düzenli olarak hazırlar ve gözden geçirir:

a. faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan personel kategorileri ve iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin yönetmeliklere ve mesleki standartlara uygun olduğunu ve risk kontrol hedefleriyle uyumlu olduğunu doğrulamayı mümkün kılmasını sağlar,

b. genel gelirleri göz önüne alındığında, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde etkili olanlarla aynı ücret diliminde yer alan çalışanlar;

■ Her yıl, Ücret Komitesi'ne danıştıktan sonra, iç kontrol fonksiyonlarının başkanlarının (Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanı) ücretlerini onaylar;

■ Yılda bir kez, kadın ve erkekler arasında mesleki ve ücret eşitliğine ilişkin Şirket politikasını müzakere eder;

- Ücretsiz performans hisselerinin verilmesini gerçekleştirir, hak sahiplerinin kimliğini ve her birine verilecek hisse sayısını belirler ve söz konusu hisselerin verilmesine ilişkin koşulları ve kriterleri belirler;
- Uygulanabilir olduğu durumlarda, Grup bünyesindeki şirket tasarruf planlarından birinin üyeleri için ayrılmış bir sermaye artırımının ilke ve şartlarını hazırlar.

## Madde 2: Yönetim Kurulunun Oluşumu

2.1 Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, cinsiyet eşitliğine, çeşitliliğe ve Yönetim Kurulu'nda yaş ve hizmet süresi açısından bir dengeye saygı gösterirken, profesyonel ve uluslararası deneyim, beceri ve bağımsızlık arasında bir denge sağlamayı amaçlamaktadır. Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, önemli sayıda yabancı uyruklu Yönetim Kurulu Üyesinin varlığı yoluyla Grubun faaliyetlerinin ve hissedarlığının giderek artan uluslararası kapsamını yansıtmaktadır.

2.2 Bu nedenle Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan Yönetim Kurulu Üyeleri arasında asgari %50 bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi oranına uyulmasını sağlamaktadır<sup>1</sup>. Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporu doğrultusunda, AFEP-MEDEF Kodu'nda tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından her bir üyesinin durumunu yıllık olarak gözden geçirir.

2.3 Yönetim Kurulu, yenilenmesi veya atanması için önerilen adayların yetkinlik ve uygunluk koşullarını karşıladığını ve görevlerini yerine getirmek için gerekli zamana sahip olduğunu doğrular. Yönetim Kurulu, EBA ve ECB tarafından "fit and proper" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullara uymaya çalışır.

2.4 Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'a önerilen adaylar, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından önceden seçilmiş ve gerekli mülakatlar gerçekleştirilmiştir.

2.5 Yönetim Kurulu ve Komitelerin oluşumuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hedefler, sonuçları kurumsal yönetim raporunda sunulan yıllık bir değerlendirmeye dayalı olarak Yönetim Kurulu ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından her yıl gözden geçirilir.

## Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin beceri ve yetenekleri

3.1 Yönetim Kurulu üyeleri her zaman görevlerini yerine getirmek için gerekli olan iyi itibara, bilgi, beceri ve deneyime ve toplu olarak, maruz kalınan ana riskler de dahil olmak üzere Şirket'in faaliyetlerini anlamak için gerekli bilgi, beceri ve deneyime sahip olmalıdır.

3.2 Her Direktör, Şirket ve faaliyet gösterdiği sektör hakkındaki bilgisini sürekli olarak geliştirmeyi taahhüt eder.

(1) Societe Generale, çalışanlar tarafından seçilen Direktörleri ve çalışan hissedarları temsil eden Direktörü hesaplamının dışında tutan AFEP-MEDEF Kodu kuralını uygular.

## Madde 4: Yönetim Kurulu üyelerinin mevcudiyeti

4.1 Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırırlar. Direktörler, Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına aktif ve dikkatli bir şekilde katılırlar.

4.2 Çalışan Direktörler, Yönetim Kurulu veya ilgili Komite toplantısı başına on beş saatlik bir hazırlık süresine sahiptir.

4.3 Yürürlükteki mevzuat tarafından tanımlanan koşullar altında, Yönetim Kurulu Üyeleri herhangi bir tüzel kişilik bünyesinde yalnızca bir icracı direktörlük ve iki icracı olmayan direktörlük veya dört icracı olmayan direktörlük üstlenebilirler. Bu kuralın amacı doğrultusunda, aynı grup içinde sahip olunan direktörlükler tek bir direktörlük olarak kabul edilir. ECB, bir Yönetim Kurulu üyesine ilave bir icracı olmayan direktörlük yapma yetkisi verebilir.

4.4 Grup içinde icracı bir direktörlüğe sahip olan herhangi bir Direktör, bir şirkette kurumsal bir pozisyonu kabul etmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almalıdır; Direktör, "Çıkar çatışmaları" başlıklı 8. maddede belirtilen prosedüre uymalıdır.

4.5 Direktör, bir Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu Komitesine katılımı da dahil olmak üzere, sahip olduğu direktörlüklerin sayısındaki herhangi bir değişikliği ve mesleki sorumluluğundaki herhangi bir değişikliği derhal Başkana bildirir.

Mesleki sorumluluklarında veya direktörlüklerinde önemli bir değişiklik olması durumunda Direktör olarak görev yapmaya devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulunun karar vermesine izin vermeyi taahhüt eder.

Yönetim Kurulu ve üyesi olduğu Komitelerdeki görevlerini artık yerine getiremeyeceğini düşündüğü durumlarda Direktörlük görevinden ayrılmayı taahhüt eder.

Evrensel Tescil Belgesi, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarına Yönetim Kurulu Üyelerinin katılımını raporlar.

4.6 Yöneticiler, Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına katılırlar.

## Madde 5: Yönetim Kurulu Üyelerinin Etik Kuralları

5.1 Direktör, özellikle yasal veya düzenleyici metinler, yönetmelikler, AFEP-MEDEF Kodu'nun tavsiyeleri ve Yönetim Kurulu İç Kuralları gibi kendisine yüklenen genel veya özel yükümlülükleri dikkate alır.

5.2 Direktör, her koşulda analiz, muhakeme, karar ve eylem bağımsızlığını korur. Oturumda tartışılan konulara ilişkin görüşlerini, muhtemel en azınlık görüşlerini, özgürce ifade eder.

5.3 Bağımsızlığını tehlikeye atabilecek herhangi bir menfaat veya hizmet aramamayı, kabul etmemeyi veya almamayı taahhüt eder.

5.4 Yönetim Kurulunun her bir üyesi, kullanıma sunulan araçların, belgelerin ve bilgilerin saklanması, kullanılması ve gerektiğinde iade edilmesi konusunda özen yükümlülüğü altındadır.

5.5 Her Direktör, özellikle Societe Generale hisseleri, borçlanma senetleri ve türev araçlar veya Societe Generale hissesi ile ilgili diğer finansal araçlarla ilgili içeriden alınan bilgilerin iletilmesi ve kullanılmasına ilişkin olanlar olmak üzere, piyasanın kötüye kullanılmasına ilişkin kuralların hükümlerine uymak zorundadır.

Direktörler, Societe Generale Yönetim Kurulu'nda yer almalarının bir sonucu olarak içeriden edindikleri bilgilere sahip olabilecekleri bağlı ortaklıklarının veya borsada işlem gören yatırımlarının veya şirketlerinin Finansal Araçları için de aynı kurallara uymalıdır.

5.6 Yöneticiler, Societe Generalenin üç aylık, altı aylık ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü boyunca ve söz konusu yayın gününde Societe Generale Finansal Araçları piyasasına müdahale etmekten kaçınacaklardır.

Societe Generale Finansal araçları veya Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-3 maddesi anlamında Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen borsaya kote bir şirketin finansal araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır.

Yukarıdakilerin uygulanmasında karşılaşılabilecekleri herhangi bir zorluk hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini bilgilendireceklerdir.

5.7 Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak, Direktörler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal araçları üzerinde gerçekleştirilen işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Otoritesine (AMF) bildirmek zorundadır.

Bu bildirimin bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.

5.8 Direktör, Yönetim Kurulu Başkanı, herhangi bir cezai veya hukuki mahkumiyet, idari veya disiplin yaptırımı, herhangi bir iddianame, suçlama ve/veya kamu yaptırımı, özellikle dolandırıcılık veya kendisine karşı yönetme veya idare etme yasağına yol açan ve ayrıca ilişkili olduğu veya olması muhtemel herhangi bir iflas, kayyum, tasfiye veya adli idare altındaki şirketlerin yerleştirilmesi hakkında bilgilendirir. Mesleki suiistimal nedeniyle görevden alınma veya tabi olduğu kurumsal bir görevin iptali konusunda kendisini bilgilendirir. Ayrıca, iyi itibar veya dürüstlük ile ilgili düzenleyici gerekliliklere potansiyel olarak zarar verme olasılığı varsa, kendisine karşı açılan herhangi bir yasal, idari veya disiplin soruşturması hakkında da bilgilendirir.

## Madde 6: Gizlilik

6.1 Her bir Direktör ve Yönetim Kurulu çalışanlarına katılan herhangi bir kişi, Yönetim Kurulu ve Komitelerinin tartışma ve müzakerelerinin içeriğinin yanı sıra kendilerine sunulan veya iletilen bilgi ve belgelerle ilgili olarak mutlak bir gizlilik yükümlülüğü altındadır.

6.2 Şirket tarafından kamuya açıklanmamış herhangi bir bilgiyi Yönetim Kurulu dışındaki herhangi bir kişiye iletmeleri yasaktır.

6.3 Uyanıklık/tehdit/önlem, ihtiyat ve gizlilik yükümlülüğünü üstlenirler.

## Madde 7: Sadakat yükümlülüğü

7.1 Her Direktörün Şirkete karşı sadakat yükümlülüğü vardır. Hiçbir koşul altında Şirketin çıkarlarına karşı kendi çıkarları için hareket etmemelidir.

7.2 Bu sadakat, Direktörün, örneğin ebeveyn, hissedar, alacaklı, çalışan, kurumsal memur veya daimi temsilci olarak bağlı olduğu bir kişi veya kuruluşun çıkarları doğrultusunda Şirkete karşı hareket etmemesini kesinlikle gerektirir.



**7.3** Bu sadakat, bu organın temel ilkesi olan meslektaşlık ilkesine uyumu sağlamak için Yönetim Kurulu üyeleri konusunda şeffaflık anlamına gelir.

## Madde 8: Çıkar çatışmaları

8.1 Direktör, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği, potansiyel de dahil olmak üzere, her türlü çıkar çatışmasını mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Bu tür konularda herhangi bir tartışmaya katılmaktan ve oy kullanmaktan kaçınır.

8.2 Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinin çıkar çatışması durumlarını yönetmekten sorumludur. Uygun olduğu durumlarda konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyebilecek çatışmalarla ilgili olarak Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına başvurur.

Gerekirse, Başkan çıkar çatışması olan bir Direktörü müzakereye katılmamaya davet edebilir.

8.3 Direktör, Yönetim Kurulunun, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisine dayanarak, böyle bir atamanın Societe Generale'deki direktörlük ile tutarsız olacağına karar vermesini sağlamak için, Direktör olduğu veya yetkilisi olduğu bir gruba ait olmayan bir şirketteki bir Komiteye katılımı da dahil olmak üzere, yeni bir kurumsal görev kabul etme niyetini mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Başkanına ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına bildirecektir.

8.4 Her Direktör, 5.8 ve 8.1'de atıfta bulunulan durumların varlığı ya da yokluğu konusunda yeminli bir beyanda bulunacaktır: (i) görevi başladığında, (ii) her yıl Evrensel Tescil Belgesinin hazırlanması sırasında Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından yapılan talebe cevaben, (iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin talep etmesi halinde herhangi bir zamanda ve (iv) kendisi tarafından yapılan önceki beyanı tamamen veya kısmen yanlış kılan herhangi bir olayın meydana gelmesini takip eden 10 iş günü içinde.

8.5 Fransız Para ve Finans Kanununun L. 511-53-1 maddesi uyarınca, Societe Generale ve Societe Generale Grubunun kuruluşları, Societe Generale veya Grubun bir kuruluşu tarafından her bir Direktör ve ilişkili taraflarına verilen tüm kredilere ilişkin uygun belgeleri güncel ve ACPR'nin kullanımına hazır tutar. İlgili tarafın yer almadığı Yönetim Kurulu'nun ön iznini gerektiren düzenlenmiş anlaşmalarla ilgili yasal hükümlere ek olarak, Grup içinde bu kişilere verilen kredilere yönelik bir iç prosedür oluşturulur ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilir; etkin bir şekilde uygulanması iç kontrollere ve anormallikler tespiti edildiğinde Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesine tabidir.

## Madde 9: Yönetim Kurulu Başkanı

9.1 Başkan, Yönetim Kurulu toplantılarını düzenler ve toplantılara başkanlık eder. Toplantıların zaman çizelgesini ve gündemini belirler. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönetir ve faaliyetleri hakkında Genel Kurul'a rapor verir. Genel Hissedarlar Toplantılarına başkanlık eder.

9.2 Başkan, özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan ve oy hakkı olmaksızın katılabilen Komiteler ile ilgili olarak Şirket organlarının düzgün işleyişini ve en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesini sağlar. Bu Komitelerin değerlendirmesi için sorular yöneltebilir.

9.3 Görevleriyle ilgili tüm bilgileri alır. İcra Kurulu Başkanı ve uygun olduğu hallerde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grubun yaşamına ilişkin önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kurulu'nu bilgilendirebilecek herhangi bir bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaçla, Yasal Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanını bilgilendirdikten sonra herhangi bir Grup üst düzey yöneticisini dinleyebilir.

9.4 İcra Kurulu Başkanından veya herhangi bir yöneticiden, özellikle de kontrol fonksiyonlarının başkanlarından, Yönetim Kurulu ve Komitelerini görevlerini yerine getirirken bilgilendirebilecek her türlü bilgiyi isteyebilir.

9.5 Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlamak amacıyla Yasal Denetçileri dinleyebilir.

9.6 Direktörlerin görevlerini yerine getirebilecek durumda olmalarını ve uygun şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.

9.7 İstisnai durumlar veya başka bir Direktöre verilen özel bir yetki haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşma yetkisine sahip tek kişidir.

9.8 Şirketin değerlerini ve imajını her koşulda desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlüğe danışarak, Grubu üst düzey ilişkilerinde, özellikle de büyük müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve kamu otoriteleri ile hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

9.9 Görevlerini yerine getirmek için gerekli maddi kaynaklara sahiptir.

9.10 Başkanın icrai sorumlulukları yoktur; bu sorumluluklar, yasalarca belirlenen sınırlar dahilinde ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kurumsal yönetim kuralları ve talimatlarına uygun olarak Şirketin stratejisini öneren ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından yerine getirilir.

## Madde 10: Yönetim Kurulu Sekreteri

10.1 Tüzüğün 11. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Sekreteri, Başkan tarafından Yönetim Kurulu Sekreteri olarak atanan bir yönetim üyesidir.

10.2 Yönetim Kurulu Sekreterinin yokluğunda, Başkan onun yerine bir Yönetim Kurulu üyesini veya üçüncü bir şahsı atar.

10.3 Yönetim Kurulu Sekreteri, görevlerinin yerine getirilmesinde, özellikle de Yönetim Kurulu çalışmalarının düzenlenmesinde ve Yönetim Kurulu toplantılarının zaman çizelgesinin ve gündeminin belirlenmesinde Başkana yardımcı olur.

**10.4** Yönetim Kurulu Sekreteri:

- Yönetim Kurulu'nun işleyişine ilişkin prosedürlere uyulmasını sağlar;
- Genel Müdürlük'ün yardımıyla, Yönetim Kurulu'na sunulan dosyaların kalitesini ve yeterli süre içinde üretilmesini sağlar;
- Direktörlere gönderilen çalışma dosyalarının gönderilmesinden sorumludur ve İç Tüzüğün 11. maddesi uyarınca eksiksiz olmalarını ve uygun süreler içinde iletilmelerini sağlar;
- Direktörlerin kullanımına sunulan güvenli BT platformundan sorumludur;
- Yönetim Kurulu toplantılarına, yönetici oturumlarına ve seminerlerine katılır;

- Yönetim Kurulu toplantısına katılan Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanan ve İç Tüzüğün 11. maddesi uyarınca hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyelerinin isimlerinin yer aldığı bir hazırlan cetvelinin tutulmasını sağlar;

- Tutanakların gerçek kopyalarını veya özetlerini düzenlemeye ve tasdik etmeye yetkilidir;

- Yönetim Kurulu tarafından yapılan taleplerin durumuna ilişkin belgeyi güncel tutar.

10.5 Yönetim Kurulu Sekreteri, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yönergelerine uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun çalışmalarının yıllık değerlendirmesini yapar.

10.6 Yönetim Kurulu Sekreteri, Başkan ile birlikte, Genel Sekreterliğin yardımıyla Yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısının hazırlanmasını organize eder.

10.7 Yönetim Kurulu üyelerinin hak ve yükümlülükleri, Yönetim Kurulu'nun işleyişi veya Şirket'in günlük faaliyetleri ile ilgili her türlü bilgi talebine açıktır.

10.8 Yönetim Kurulu Sekreteri, aşağıdaki konular da dahil olmak üzere, görevini yerine getirirken Genel Sekreterliğe güvenir:

- Yönetim Kurulu'nun yasal ve düzenleyici yükümlülüklerinin gözden geçirilmesi;

- Fransız veya yabancı yönetmeliklerin gerektirdiği şirket yetkililerine ilişkin gerekli bilgilerin toplanması ve ilgili prosedürlerin uygulanması;

- Yönetim Kurulu Üyelerinin tazminatlarının hesaplanması ve ödenmesi, Tek Vergi Beyannamelerinin girilmesi;

10.9 Her bir Komitenin sekreteryaya hizmetleri, her bir Komitenin Başkanının gözetimi altında, Yönetim Kurulu Sekreteri veya onun tarafından belirlenen bir kişi tarafından sağlanır.

## Madde 11: Yönetim Kurulu Toplantıları

11.1 Zaman çizelgesi, gündem, süre:

a) Yönetim Kurulu, kurumsal menfaatlerin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az sekiz kez toplanır;

b) istisnai durumlar dışında, toplantıların geçici tarihleri yılın başlangıcından en geç on iki ay önce belirlenir;

c) Yönetim Kurulu'nun yıllık toplantılarının geçici gündemi en geç 1 Ocak'ta belirlenir;

d) her toplantının gündemi ve her konuya ayrılan süre Başkanın önceden onayına tabidir;

e) gündemin oluşturulmasında, Yönetim Kurulu tarafından karar alınması gereken konulara, özellikle de stratejik noktalara ve risk yönetimine öncelik verilir. Başkan, sadece bilgilendirme amacı taşıyan konuların mümkünse seminerler ya da eğitimler sırasında ele alınmasını sağlar;

f) Yönetim Kurulu toplantılarının sıklığı ve süresi, hazırlık çalışmalarının bir Komite tarafından yapıldığı durumlar da dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun yetki alanına giren her bir konunun veya gösterge tablosunun gözden geçirilmesine ve tartışılmasına olanak sağlayacak şekilde olmalıdır.

11.2 Karar yeter sayısı:

a) Tüzüğün 11. maddesi uyarınca, her durumda Yönetim Kurulu kararları ancak üyelerin en az yarısının hazır bulunması halinde geçerli sayılır;

b) Yönetim Kurulu toplantısına video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılarak kimliklerinin tespit edilmesini sağlayan ve etkin katılımlarını garanti eden üyeler, toplantı yeter sayısı ve çoğunluğun hesaplanmasında hazır bulunmuş sayılırlar. Bu amaçla, seçilen araçların en azından katılımcıların sesini iletmesi ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesini sağlayan teknik özelliklere uygun olması gerekir.

Bu hüküm, bu İç Tüzüğün güncellendiği son tarihten sonra Yönetim Kurulu toplantılarına video konferans veya telekomünikasyon araçlarıyla katılma izin veren yeni yasal hükümler yürürlüğe girmedikçe, Yönetim Kurulunun yıllık ve konsolide yıllık hesapların ve Yönetim Raporunun oluşturulması ve kabul edilmesi çalışmalarını yürütmek üzere toplandığı durumlarda uygulanmaz.

Video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılan bir Direktör, tartışmaların gizliliğinin korunmasını sağlayacaktır;

c) Yönetmelik uyarınca, her Direktör kendi vekaletini bir başka Direktöre verebilir, ancak bir Direktör yalnızca bir başka Direktör için vekalet edebilir ve bir vekalet yalnızca belirli bir Yönetim Kurulu toplantısı için verilebilir.

11.3 Yönetim Kurulu toplantılarının bildirilmesi.

Yönetim Kurulu toplantısına ilişkin bildirimin muhtemel muhatapları Tüzüğün 10. maddesinde tanımlanmıştır.

Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından iletilen toplantı bildirimleri mektup, faks, e-posta veya sözlü olarak da dahil olmak üzere diğer herhangi bir yolla gönderilir.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite delegesi, yönetmeliklerde öngörülen koşullar altında Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Başkan'ın kararıyla, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları veya diğer Grup üst düzey yöneticileri ya da ilgili durumlarda, katılımları müzakereler için faydalı olan harici kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir. Bu kişiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile aynı etik, gizlilik, sadakat ve ahlak kurallarına tabidir.

11.4 Yönetim Kurulu dosyalarının hazırlanması.

Daha önce Genel Müdürlük tarafından kendi belirlediği koşullarda onaylanan dosyalar, acil durumlar dışında, Yönetim Kurulu Sekreterliği tarafından Yönetim Kurulu toplantısından en geç yedi takvim günü önce gönderilir.

Yönetim Kurulu'na gönderilen dosyalar şunları içerir:

i. Dosyanın tartışma, yönlendirme veya karar için gönderildiğinin belirtilmesi;

ii. Onaylayan Genel Müdürlük üyesinin ve belgenin BU/SU yazarının adı;

- iii. uygulanabilir olduğu hallerde, Yönetim Kurulu tarafından yapılan incelemeyi haklı gösteren yasal veya düzenleyici referanslar;
- iv bir özet;
- v. Yönetim Kurulu'nun dikkatinin özellikle çekildiği noktaların bir göstergesi;
- vi. uygulanabilir olduğu durumlarda Yönetim Kurulu tarafından dikkate alınacak sosyal ve çevresel konular hakkında bilgi;
- vii. uygulanabilir olduğu durumlarda, Yönetim Kurulu'nun taslak karar metni;
- viii. ekte ilgili destekleyici belge.

Yönetim Kurulu Sekreterinden bir dosya şablonu temin edilebilir.

Bir konu risk, uyum veya denetim fonksiyonundan resmi bir görüş gerektirdiğinde, bu görüş dosyaya ek olarak eklenen ayrı bir notun konusu olmalıdır. Hazırlığın bir parçası olarak, Yönetim Kurulu Başkanı kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinleyebilir.

#### 11.5 Toplantıların gerçekleştirilmesi.

Tüzüğün 11. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda toplantının başında bu amaçla görevlendirilen bir Direktör başkanlık eder.

Toplantı başlangıcında, toplantı başkanı

- Uygun olduğu durumlarda, bir dosyayı gündeme getirmekten sorumlu Direktörden bahseder;
- Gündemdeki her bir maddenin (tartışma, yönlendirme veya karar için) değerlendirilmesini takiben varılan sonucun niteliğini sistematik olarak belirtir; ve
- Yönetim Kurulu tarafından bir onay talebi olması halinde, resmi bir oylama yapıp yapılmayacağını belirtir.

Başkan, gündemdeki her bir madde üzerinde, gündemde belirtilen gösterge niteliğindeki süreye uygun olarak her bir Direktöre gerekli konuşma süresini tanır.

Tüzüğün 11. maddesi uyarınca, kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Direktörlerin oy çokluğuyla alınır. Eşitlik durumunda, Başkanın oy hakkı vardır.

#### 11.6 Tutanaklar.

Yönetim Kurulu müzakerelerinin her biri Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından hazırlanan tutanaklarda raporlanır. Tutanaklar tartışmaların ve müzakerelerin bir özetini içerir. Katılımcılar tarafından dile getirilen sorulara veya çekincelere değinir ve mümkünse bunları konularına göre gruplandırır. Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen yönergeleri veya kararları belirtirler.

Yönetim Kurulu'nun her bir tutanak seti, Yönetim Kurulu'nun müteakip toplantısında onaylanır.

Daha sonra yürürlükteki mevzuata uygun olarak özel bir sicile kaydedilirler.

#### 11.7 Yönetim Kurulu'ndan gelen taleplerin beyanı.

Yönetim Kurulu talep gönderdiğinde, bu talepler beklenen hedef yanıt tarihini ve uygulanabilir olduğu durumlarda her bir talep için ilgili BÜ(ler) veya SU'yu içeren bir belgede resmileştirilir.

Bu belge düzenli olarak güncellenir ve her toplantısında Yönetim Kuruluna gönderilir.

Henüz yanıt almamış olan önceki talepleri derler ve yanıt almış olan talepleri, gönderilen yanıtın tarihini belirterek belirtir.

## Madde 12: İcra oturumu

İcraçı Yöneticiler ve çalışan statüsündeki Direktörler hariç olmak üzere, Direktörler yılda en az iki kez yönetici oturumlarında bir araya gelir.

Ele alınan konu(lar) ışığında, İcra Kurulu Başkanının bir yönetici oturumunun tamamına veya bir kısmına katılıp katılamayacağını değerlendirmek Başkana bağlıdır.

Ele alınan konular ışığında, özellikle İcra Görevlilerinin performansının bu toplantıda değerlendirilmesi durumunda, çalışan statüsündeki Direktörlerin bu oturumun tamamı veya bir kısmı için bir yönetici oturumuna çağrılıp çağrılmayacağını değerlendirmek de Başkana bağlıdır.

Bu toplantı, bağımsız Direktör statüsünde olması halinde Yönetim Kurulu Başkanı, aksi takdirde baş direktör tarafından düzenlenir ve yönetilir.

Bu toplantı, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu üyelerinin inisiyatifine bağlı olarak çeşitli konulara yer veren bir gündemi içerir.

## Madde 13: Seminer

13.1 Yönetim Kurulu yılda en az bir kez, Şirket binasında veya Şirket binasının dışında yapılabilecek çalışma oturumlarında toplanır. Bu seminere Yönetim Kurulu üyelerinin yanı sıra Genel Müdürlük, Strateji Başkanı ve Finans Direktörü de katılır. Gerekliğinde BU/SU başkanları da hazır bulunur.

13.2 Bu seminerin amacı özellikle bankacılık ortamını, Grubun ana iş kollarını ve rekabet ortamını gözden geçirmektir. Uygulanabilir olduğu durumlarda, kılavuz ilkelerin bir özeti hazırlanır ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında onaya sunulur.

## Madde 14: Yönetim Kurulu'nun Bilgilendirilmesi

#### 14.1 Tools.

Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Direktör ve oy hakkı olmayan Direktöre (censeur) görevlerini yerine getirebilmeleri için gerekli olan tüm bilgi ve belgeleri sağlar; bunlara kolayca erişebilmelerini sağlayacak bilgisayar donanımı temin edilir. Bilgilerin gizliliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini korumak için gerekli görülen tüm koruyucu önlemler alınır ve her bir Yönetim Kurulu üyesi veya belgeleri alan herhangi bir kişi, yalnızca kendisine sunulan araç ve gereçlerden değil, aynı zamanda bunlara erişiminden de sorumludur.

#### 14.2 Alınan bilgiler.

Etkin Üst Düzey Yöneticiler, tüm önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bunlarda yapılan değişiklikler hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir.

Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarından önce, gizliliğe saygının izin verdiği ölçüde, özel analiz ve önceden düşünme gerektiren gündem maddelerine ilişkin bir dosya çevrimiçi olarak yayınlanır veya zamanında hazır bulundurulur.

Ayrıca, toplantılar arasında, Yöneticiler, Şirket için önemli olaylar veya işlemler hakkında kritik bilgiler de dahil olmak üzere tüm yararlı bilgileri alırlar. Özellikle, Şirket tarafından yayınlanan basın bültenlerini alırlar.

#### 14.3 İstenen bilgiler.

Yönetim Kurulu toplantılarına etkin bir şekilde katkıda bulunabilmek ve Yönetim Kurulu'nun bilinçli bir şekilde karar alabilmesini sağlamak amacıyla, her bir Direktör, Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı'ndan görevinin ifası için gerekli olan tüm belge ve bilgilerin, karar alma açısından faydalı ve Yönetim Kurulu'nun yetkileriyle ilgili oldukları sürece, kendilerine verilmesini talep edebilir.

Talepler, talepleri doğrudan İcra Kurulu Başkanı'na veya Yönetim Kurulu Sekreteri aracılığıyla ileten Başkan'a gönderilir.

İcra Kurulu Başkanı'nın gizlilik nedeniyle tercih edilebilir olduğunu düşündüğü durumlarda, bu şekilde Direktör'ün ve Yönetim Kurulu toplantılarına katılan herhangi bir kişinin erişimine sunulan belgeler için Yönetim Kurulu Sekreteri'ne veya ilgili Grup çalışanına danışılır.

### Madde 15: Direktörlerin Eğitimi

#### 15.1 Tüm Direktörlerin eğitimi.

Şirket, Yönetim Kurulu Üyelerinin özellikle bankacılık ve finans alanında eğitilmesi için gerekli insan ve mali kaynakları ayırmaktadır. Şirket tarafından yıllık eğitimler verilmekte ve bu eğitimler sırasında Yönetim Kurulu üyeleri sunulan konuların yöneticileriyle bir araya gelmektedir. Madde 13'te belirtilen seminerler de, özellikle Grubun faaliyet ortamındaki değişikliklerle ilgili konularda, Direktörlerin eğitimini tamamlamak için bir fırsattır.

Her yıl iki tür eğitim düzenlenmektedir:

- Banka'nın iş kollarının özelliklerine ve bunlara uygulanabilir düzenlemelere (bankacılık, ihtiyati ve mali) ilişkin eğitim; ve
- Yeni ortaya çıkan riskler de dahil olmak üzere risklerle ilgili eğitim.

Her yıl, saat sayısı Direktörlerin ihtiyaçlarına göre uyarlanan ve en az iki saatlik beş oturum olmak üzere çeşitli eğitim oturumları düzenlenir.

Her Direktör, atanması üzerine veya görev süresi boyunca, kurumsal görevinin ifası için gerekli gördüğü herhangi bir eğitimi alabilir. Bu konudaki talebini Yönetim Kurulu Sekreterine iletir.

Bu eğitimler, masraflarını karşılayacak olan Şirket tarafından organize edilir.

#### 15.2 Training of employee Directors.

Bu, kurumsal görevlerini yerine getirmeleri için gerekli bilgi ve tekniklerin edinilmesini ve geliştirilmesini sağlar.

Eğitim, Yönetim Kurulu'nun rolü ve işleyişi, Yönetim Kurulu üyelerinin hakları ve yükümlülükleri ile sorumlulukları ve Şirket'in organizasyonu ve faaliyetleri üzerine odaklanmaktadır.

Çalışan Direktörler yılda 40 saat eğitim alırlar (tüm Yönetim Kuruluna ayrılan eğitim süresi dahil).

Eğitim için harcanan zaman fiili çalışma süresinden düşülür ve normal sona erme tarihinde bu şekilde ücretlendirilir.

Yönetim Kurulu Sekreteri, çalışan Direktörlerin her birinin görev süresinin başlangıcının yılın ilk yarısında Yönetim Kurulu tarafından onaylanması için rapor verir:

- Çalışan Direktör'ün görüşünü aldıktan sonra eğitim programının içeriği; ve
- Eğitimin verilmesinden sorumlu kuruluşlar.

Eğitimin sonunda, Yönetim Kurulu tarafından seçilen eğitim merkezi, çalışan Direktör'ün Yönetim Kurulu Sekreterine sunması gereken bir katılım sertifikası düzenlemelidir.

### Madde 16: Yıllık değerlendirme

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini yıllık olarak bir değerlendirme şeklinde gözden geçirir. Bu sürecin bir parçası olarak, her bir Yönetim Kurulu üyesinin yıllık değerlendirmesi yapılır.

Bu değerlendirme her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından gerçekleştirilir.

Diğer yıllarda, bu değerlendirme aşağıdakilere dayalı olarak gerçekleştirilir:

- Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile bireysel görüşmeler;

Kurul, belirtilen görüş ve fikirleri tartışır. Bundan, kendisinin ve Komitelerinin çalışmalarının hazırlandığı ve organize edildiği koşulları iyileştirmek için sonuçlar çıkarır.

İncelemenin bulguları kurumsal yönetim raporunun değerlendirme bölümünde kamuya açıklanır.

### Madde 17: Yönetim Kurulu Komiteleri

17.1 Belirli alanlarda, Yönetim Kurulu'nun müzakereleri, Yönetim Kurulu tarafından atanan Direktörlerden oluşan ve görev alanlarına giren konuları inceleyerek görüş ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunan ihtisas Komiteleri tarafından hazırlanır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi dışında, Yasal Denetçilerin seçimi ve finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetlerin yetkilendirilmesi konusunda hiçbir zaman karar verme yetkisine sahip değildirler. Sunulan her dosyada Yönetim Kurulu tarafından alınacak kararın niteliği belirtilir.

17.2 Bu Komiteler, Şirkette icrai görevi bulunmayan ve katıldıkları Komitenin görevlerini yerine getirmesine uygun bilgiye sahip Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

17.3 Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Diğer Komitelerin Başkanları, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Tüm Komite başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından atanır.

17.4 Bu Komiteler, gerektiğinde, oy hakkı olmayan diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin de toplantılarına katılmasına karar verebilir.

17.5 Görevlerini yerine getirmek için gerekli kaynaklara sahiptirler ve Yönetim Kurulu'nun sorumluluğu altında hareket ederler.

17.6 Kendi yetkilerini kullanırken, ilgili her türlü bilginin iletilmesini talep edebilir, İcra Kurulu Başkanı'nı, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını ve Grubun yönetim yöneticilerini dinleyebilir ve Başkan'ı bilgilendirdikten sonra, masrafları Şirket'e ait olmak üzere harici teknik çalışmaların yürütülmesini talep edebilirler. Daha sonra elde edilen bilgiler ve toplanan tavsiyeler hakkında rapor verirler.

17.7 Her Komite, Komite Başkanı tarafından onaylanan yıllık çalışma programını tanımlar. Komite toplantılarının sıklığı ve süresi, Komitelerin yetki alanına giren her bir konunun veya gösterge tablosunun derinlemesine incelenmesine ve tartışılmasına olanak verecek şekilde olmalıdır. Gündemler ve her bir konuya ayrılan süre Başkan tarafından önceden onaya tabidir.

17.8 Yönetim Kurulu toplantılarında olduğu gibi, toplantıların takvimi ve gündemi Komite Başkanı tarafından, istisnai durumlar haricinde, en geç 1 Ocak tarihinde, gerektiğinde toplantı ve toplantı gündemine madde ekleyebilecek şekilde belirlenir. Komitelerin her birinin asgari toplantı sayısı ilgili tüzüklerinde belirtilmiştir.

17.9 Dört adet daimi Komite bulunmaktadır:

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

Risk Komitesi aynı zamanda ABD Risk Komitesi olarak da görev yapar. Bu İç Kurallara ekli özel bir tüzük komitenin misyonunu, yapısını, organizasyonunu ve işleyişini tanımlamaktadır. Risk Komitesi Başkanı, çalışanları hakkında, bu çalışanları onaylayan Yönetim Kurulu'na rapor verir.

17.10 İlgili Komitelerin Başkanlarının kararıyla, ortak ilgi alanlarına giren konularda Komiteler arasında ortak toplantılar düzenlenebilir. Bu toplantılara Komite Başkanları eş başkanlık eder.

17.11 Yönetim Kurulu bir veya daha fazla ad hoc komite oluşturabilir.

17.12 Risk Komitesi, Ücret Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda Grup şirketleri için yerine getirebilir.

17.13 Her bir Komitenin sekreteryası hizmetleri, Yönetim Kurulu Sekreteri veya Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından atanan bir kişi tarafından sağlanır.

Komite Sekreteri toplantı tutanaklarını hazırlar ve bu tutanaklar her bir Komiteye özgü arşivlerde saklanır.

17.14 Her Komitenin Başkanı, Yönetim Kurulu için, Komite tarafından incelenen konuları, tartışılan konuları ve Yönetim Kurulu kararları göz önünde bulundurularak yapılan tavsiyeleri belirten ayrıntılı bir rapor hazırlar. Komitelerin çalışmalarının yazılı bir raporu Yönetim Kurulu üyelerinin erişimine sunulur.

Her Komite, Evrensel Tescil Belgesi'nin kendi faaliyet alanına giren konularla ilgili kısmı hakkında Yönetim Kurulu'na görüş bildirir ve Evrensel Tescil Belgesi'ne eklenmek üzere Yönetim Kurulu'nun onayına sunulan yıllık Faaliyet Raporu hazırlar.

17.15 Her bir Komitenin görevleri, oluşumu, organizasyonu ve işleyişi özel bir tüzük ile tanımlanmıştır. Bu tüzükler ekte yer almaktadır. Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular yıldız işareti (\*) ile belirtilmiştir.

## Madde 18: Direktörlerin ücretleri

18.1 Direktörlerin toplam ücret miktarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu bu miktarın sadece kısmen kullanılmasına karar verebilir. Yönetim Kurulu veya Komitelerin bazı üyeleri için belirli görevler veya geçici iş yükü artışları için bir bütçe tahsis etmeye karar verebilir.

18.2 Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, aynı zamanda bir Direktör ise, bu tazminatı almaz.

18.3 1 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, tahsis edilen ücret tutarı, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında dağıtılmak üzere 200.000 Euro'ya eşit bir meblağla azaltılmıştır. Bu tutar, iki paya sahip olan Risk Komitesi Başkanı hariç olmak üzere, eşit porsiyonlar halinde dağıtılır.

Daha sonra bakiye, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında dağıtılan 130.000 Euro'luk toplu bir tutarla azaltılır.

18.4 Bakiye %50 sabit, %50 değişken olarak bölünmüştür. Direktör başına düşen sabit kısım sayısı 6'dır. İlave sabit birimler aşağıdaki şekilde tahsis edilir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 bölüm;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: 3 kısım;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücret Komitesi Üyesi: 0,5 kısım;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Üyesi: 1 kısım.

Sabit paylar, yıl boyunca katılımın %80'in altında olması durumunda fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

18.5 Ücretin değişken kısmı, her bir Direktörün katıldığı Yönetim Kurulu ve Komitelerin her birinin toplantı veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak yıl sonunda bölünür.

Yönetici oturumları, çalışma seminerleri ve eğitimler Yönetim Kurulu toplantıları olarak sayılmaz ve herhangi bir özel tazminat ödenmesine yol açmaz.

## Madde 19: Şahsen sahip olunan hisseler

Genel Kurul tarafından atanan her Direktör (kendi adına veya bir tüzel kişinin daimi temsilcisi olarak) en az 1.000 Societe Generale hissesine sahip olmalıdır. Her Direktör, Yönetmelikte öngörülen 600 hisseye sahip olmak için altı aylık bir süreye ve sahip olduğu hisseyi 1.000 hisseye çıkarmak için altı aylık ek bir süreye sahiptir.

Yönetim Kurulu, İcra Görevlilerinin görevlerinin sonuna kadar nama yazılı olarak sahip olmaları gereken asgari hisse sayısını belirler. Bu karar en azından görev sürelerinin her yenilenmesinde gözden geçirilir. Bu hisse tutma hedefine ulaşılan kadar, İcra Görevlileri, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen opsiyonların veya performans hisse teşviklerinin kullanımından bu amaç için bir pay ayırır. Bu bilgi kurumsal yönetim raporunda yer almaktadır.

Her bir şirket yetkilisi hisselerini riskten korumaktan kaçınacaktır.

## Madde 20: Direktörlerin giderleri

**20.1** Yönetim Kurulu veya Yönetim Kurulu Komitelerinin toplantıları, Hissedarlar Genel Kurulu veya Yönetim Kurulu veya Komitelerin çalışmaları ile ilgili diğer toplantılara ilişkin Direktörlerin seyahat, konaklama, yemek ve görev giderleri, makbuzların ibraz edilmesi halinde Societe Generale tarafından ödenir veya geri ödenir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, yılda en az bir kez, bir önceki yıla ilişkin Yönetim Kurulu masrafları beyanını gözden geçirir ve gerektiğinde teklif veya tavsiyelerde bulunur.

**20.2** Başkan'ın görevlerini yerine getirmesi için gerekli masraflar da Şirket tarafından karşılanır.

**20.3** Yönetim Kurulu Sekreteri, ilgili destekleyici belgeleri alır ve doğrular ve ödenmesi gereken meblağların ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

## Madde 21: Oy Hakkı Olmayan Direktör

Oy hakkı bulunmayan Direktör, Yönetim Kurulu toplantılarına, idari oturumlara ve seminerlere katılır ve uzman komitelerin toplantılarına danışman sıfatıyla iştirak edebilir. Yönetim Kurulu Üyeleri ile aynı etik, gizlilik, çıkar çatışması ve ahlak kurallarına tabidir.

Oy hakkı bulunmayan Direktörün ücreti, Ücretlendirme Komitesinin teklifi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Komite Başkanlarına ve ABD Risk Komitesinin Direktör üyelerine ödenen ücret hariç olmak üzere, İç Tüzüğü'nün 18. maddesi uyarınca Direktörlere ödenen tazminatın ortalamasına eşittir. Bu tazminat, katılımını da dikkate alır. Masrafları, Direktörlerle aynı koşullar altında geri ödenebilir.

## SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ EKLERİ LİSTESİ

- EK 1 SOCIETE GENERALE DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ TÜZÜĞÜ 663
- EK 2 SOCIETE GENERALE RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ 665
- EK 3 SOCIETE GENERALE ÜCRET KOMİTESİ TÜZÜĞÜ 667
- EK 4 SOCIETE GENERALE ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ TÜZÜĞÜ 668
- EK 5 SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ 669



## EK 1 SOCIETE GENERALE DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MADDE 1 Politikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan herhangi bir konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular, her bir tüzükte yıldız işareti (\*) ile belirtilmiştir.

### MADDE 2 Görev

Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi, 5. maddede belirtilen ayrıntılı görev listesi saklı kalmak kaydıyla, muhasebe, mali ve mali olmayan bilgilerin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin hususların yanı sıra iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesidir. Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünü yürütür. Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetleri onaylar.

### MADDE 3 Oluşumu

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun mali, muhasebe, yasal denetim veya mali olmayan uzmanlığa sahip en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, CFO ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe, Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına davet edilir. Denetçilere toplantılar dışında ve İcra Görevlileri ve Şirketin herhangi bir çalışanı olmaksızın danışılabilir.

Komite finansal tabloları incelediğinde, bunun öncesinde İcra Görevlileri ve herhangi bir Şirket çalışanı olmaksızın Yasal Denetçilerle bir toplantı yapılır.

İç kontrolün denetlenmesinden sorumlu İcra Görevlisi, iç kontrol raporunun incelendiği Komite toplantılarında hazır bulunur.

İcra Görevlileri de zaman zaman Komite'nin talebi üzerine Komite'nin çalışmalarına yardımcı olabilirler.

### MADDE 4 Toplantılar

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MADDE 5 Görevler

Özellikle şunlardan sorumludur:

- a) mali ve mali olmayan bilgilerin üretilmesi sürecinin izlenmesini sağlamak, özellikle mevcut sistemlerin kalitesini ve güvenilirliğini gözden geçirmek, bunların iyileştirilmesi için önerilerde bulunmak ve süreçte bir aksaklık olması durumunda düzeltici eylemlerin uygulanmasını sağlamak; uygun olduğunda, bunların bütünlüğünü sağlamak için önerilerde bulunur;
- b) özellikle sağlanan bilgilerin açıklığını doğrulamak ve yıllık hesapların ve konsolide yıllık hesapların hazırlanması için benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunu ve tutarlılığını değerlendirmek amacıyla Yönetim Kurulu'na sunulacak taslak hesapları analiz eder; konsolide şirketlerin kapsamını ve uygulanabilir olduğu durumlarda şirketlerin bu kapsama dahil edilmeme nedenlerini inceler; ayrıca, özellikle karşılık ayırma kuralları\* ile ilgili olarak Grup için geçerli olan ana muhasebe standartlarının uygulanması için benimsenen uygulama prosedürlerini inceler;
- c) Yasal Denetçilerin görüşlerini dinledikten sonra, bu finansal tablolar ve ilgili finansal iletişim hakkındaki görüşünü Yönetim Kurulu'na sunar;
- d) hesapların denetiminin sonuçları, bu görevin finansal ve finansal olmayan bilgilerin bütünlüğüne nasıl katkıda bulunduğu ve bu süreçte oynadığı rol hakkında Yönetim Kurulu'na düzenli olarak rapor verir. Karşılaşılan herhangi bir zorluk hakkında Yönetim Kurulu'nu gecikmeksizin bilgilendirir;
- e) Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünü yürütür ve Yönetim Kuruluna, (AB) sayılı tüzüğün 16. maddesi hükümlerine uygun olarak geliştirilen bir tavsiyede bulunur. 16 Nisan 2014 tarihli ve 537/2014 sayılı yönetmeliğin 16. maddesi hükümlerine uygun olarak, atanmaları veya yenilenmeleri ve ücretleri ile ilgili olarak Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak;
- f) Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak Yasal Denetçilerin bağımsızlığını sağlamak;
- g) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 823-19 maddesi ve Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen politika uyarınca, Kanuni Denetçinin bağımsızlığına yönelik riskleri ve Kanuni Denetçi tarafından uygulanan koruma önlemlerini analiz ettikten sonra, söz konusu Kanun'un L. 822-11-2 maddesinde belirtilen hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin sağlanmasını onaylamak;
- h) Yasal Denetçilerin çalışma programının gözden geçirilmesi ve daha genel olarak, yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak hesapların Yasal Denetçiler tarafından kontrolünün izlenmesi;

- i) Özellikle muhasebe, mali ve mali olmayan bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine yönelik prosedürler bakımından iç kontrol ve denetim sistemlerinin etkinliğinin izlenmesini sağlamak. Bu amaçla, Komite öncelikle aşağıdakilerden sorumludur:
- Grubun daimi kontrol üç aylık gösterge tablosunun gözden geçirilmesi,
  - İş bölümleri, bölümler ve ana bağlı ortaklıkların iç kontrol ve risk kontrolünü gözden geçirmek,
  - Grubun yıllık ve çok yıllık periyodik izleme programlarını ve bunların değişikliklerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan önce gözden geçirmek,
  - Yıl için denetim planının uygulanmasını izler ve görevlerin gecikmesi veya ertelenmesi durumunda sistematik olarak bilgilendirilir,
  - İç Kontrol Departmanlarının\* organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirir,
  - Bankacılık ve piyasa denetçilerinden gelen takip mektuplarının gözden geçirilmesi ve bu mektuplara verilecek taslak cevaplar hakkında görüş bildirilmesi;
- j) İç kontrolle ilgili düzenlemelere uymak için hazırlanan raporlar ve özellikle denetim raporları hakkında bilgi sahibi olur;
- k) Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML-FT) ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu'nun tartışmalarını hazırlar:
- Politikayı, mekanizmaları ve prosedürleri ve bunların etkinliğini gözden geçirir\*,
  - Yılda en az bir kez, AML-FT açısından iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
  - AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;
- l) "İhbarcılara" ilişkin olarak uygulanan sistemin ve sistemdeki gelişmelerin incelenmesi
- m) Uyum olaylarının ve ilgili eylem planlarının incelenmesi;
- n) Yolsuzluk ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için uygulanan sistemin incelenmesi. Bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;
- o) Teftiş ve Denetim Başkanı ile Uyum Başkanının atanması ve görevden alınmasından önce Yönetim Kuruluna görüş bildirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, iç kontrol işlevlerinden (risk, uyum, denetim) sorumlu Direktörlerin yanı sıra, muhtemel en talepleri üzerine Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler; Komite, her üç ayda bir, Teftiş ve Denetim Başkanının raporunun incelendiği oturumdan önce, başka herhangi bir üst düzey yöneticinin bulunmadığı bir toplantıda kendisini dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, risk kontrol, uygunluk kontrol ve periyodik kontrol başkanlarının hedefleri ve değerlendirmeleri hakkındaki görüşünü Genel Müdürlüğe gönderir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, aşağıdaki konularla ilgili olarak yıllık bir güncelleme sağlar:

- Müşterinin korunması;
- Piyasa bütünlüğü;
- GDPR'den (Genel Veri Koruma Yönetmeliği) kaynaklanan yükümlülüklerin uygulanması;
- Grubun vergi politikası ve yönetimi\*.

Denetim Komitesi satış ve satın almaları yıllık olarak izler. En önemli işlemlerin post-mortem değerlendirmesini alır.

Denetim Komitesi toplantısını takip eden her Yönetim Kurulu toplantısında, Komite Başkanı, incelenen konuları, tartışılan konuları ve Yönetim Kurulu kararları göz önünde bulundurularak yapılan tavsiyeleri tekrarlayan ayrıntılı bir rapor hazırlar.

## EK 2 SOCIETE GENERALE RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MADDE 1 Polikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzük'e tabidir ve kullanılan terimler İç Tüzük'te tanımlanmıştır. Komite'nin yetki alanına giren risk türleri, Grubun Risk İştahı Beyanı'nda belirtilenlerdir.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular her bir tüzükte yıldız (\*) işareti ile belirtilmiştir.

### MADDE 2 Görev

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Grubun genel stratejisi ve hem mevcut hem de gelecekteki her türlü risk iştahı<sup>1</sup> konusundaki çalışmalarını hazırlar [ve kontrollerin uygulanmasında zorluklar ortaya çıktığında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur].

### MADDE 3 Oluşum

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve riskler konusunda bilgi, beceri ve uzmanlığa sahip en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, CFO ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Kontrol fonksiyonlarını denetlemekten sorumlu İcra Görevlisi, bu fonksiyonların değerlendirmesini incelediği Komite Toplantılarında hazır bulunur. Kendisi de zaman zaman Komite'nin talebi üzerine Komite'nin çalışmalarına katılabilir.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe, Risk Komitesi toplantılarına davet edilirler. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

### MADDE 4 Toplantılar

Risk Komitesi, kurumsal menfaatlerin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MADDE 5 Görevler

Özellikle şunlardan sorumludur:

- Genel stratejinin ve her türlü risk iştahının belirlenmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Yönetim Kurulu'na yardımcı olur ve Grup Risk İştahı Beyanı'nın yanı sıra Grup Risk İştahı Çerçevesi'nin yıllık onayına ilişkin görüşmeleri hazırlar. Özellikle Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmesini sağlamak için riskler bağlamındaki gelişmelerden düzenli olarak haberdar edilir. Risk limitlerini ve özellikle piyasa riski limitlerini onaylayan Yönetim Kurulu'nun tartışmalarını inceler ve hazırlar;

- Her türlü riski tespit etmek, yönetmek ve izlemek için kullanılan stratejileri, politikaları, prosedürleri ve sistemleri düzenli olarak gözden geçirir<sup>2</sup> ve sonuçlarını Yönetim Kurulu'na bildirir;
- Risk kontrol prosedürlerini gözden geçirir ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde kendisine danışılır;
- Yıllık risk, uyum ve denetim fonksiyonu değerlendirme çalışmalarının sonuçlarını inceler. Bu esnada, kontrol fonksiyonlarının organizasyonunda ve yıllık bazda bütçelerinde ve kaynaklarında meydana gelen önemli değişiklikler hakkında bilgilendirilir. Denetim fonksiyonunu\* değerlendirirken, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nden alınan bilgilerden yararlanır;
- Grubun genel karşılık ayırma politikası ve düzeyi ile önemli miktardaki özel karşılıklar\* hakkında görüş bildirir;
- Risklere ilişkin bankacılık düzenlemelerine uymak amacıyla hazırlanan raporları gözden geçirmek;
- Özellikle Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Yasal Denetçiler\* tarafından bu amaçla hazırlanan memorandumlar ışığında, risk kontrolü ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesine ilişkin politikanın gözden geçirilmesi
- Görevinin bir parçası olarak, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun II. ve III. kitaplarında belirtilen ve müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin fiyatlarının Şirket'in risk stratejisi ile tutarlı olup olmadığını gözden geçirmek. Bu fiyatlar riskleri doğru bir şekilde yansıtmadığında, Yönetim Kurulunu buna göre bilgilendirir ve durumu düzeltmek için eylem planı hakkında görüş bildirir;
- Ücret Komitesi'nin görevleri saklı kalmak kaydıyla, ücret politikası ve uygulamaları ile sağlanan teşviklerin, Şirket'in maruz kaldığı riskler, sermayesi ve likiditesi ile beklenen faydaların olasılığı ve zamanlaması açısından Şirket'in durumu ile tutarlı olup olmadığını gözden geçirmek;
- İklim riskleri ve Kültür ve Davranış ile ilgili göstergeler de dahil olmak üzere, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluğa ilişkin kılavuz ilkeleri uygulamasına ilişkin risklerin gözden geçirilmesi;
- ABD Merkez Bankası'nın Geliştirilmiş İhtiyati Standart Kuralları ve denetim kılavuzlarının gerekliliklerine uygun olarak Şirket'in ABD'deki faaliyetleriyle ilgili kurumsal risk yönetiminin gözden geçirilmesi. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken, bu bölümün bir parçasını oluşturan ve bu bölümü tamamlayan özel bir tüzük altında çalışır. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından kabul edilen çalışmaları Yönetim Kurulu'na rapor eder ve Yönetim Kurulu da bu çalışmaları onaylar;

(1) Risklerin tipolojisi Grup Risk İştahı Beyanında belirtilen risklerdir.

(2) Komite'nin yetki alanına giren risklerin tipolojisi Evrensel Tescil Belgesi'nin risklerle ilgili bölümünde yer almaktadır.

- l) En az altı ayda bir, mali güvenlikle ilgili riskleri, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 561-4-1 maddesinde atıfta bulunulan kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele politikasını, aynı Kanun'un L. 561-36-1 maddesinin II. fıkrası hükümlerine uymak için uygulamaya konulan sistem ve prosedürleri ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadelede önemli olayların ve eksikliklerin giderilmesi için gerekli düzeltici önlemleri ve mal varlıklarının dondurulmasını ve fonların veya ekonomik kaynakların sağlanmasının veya kullanılmasının yasaklanmasını gözden geçirmek ve bunların etkinliğini sağlamak\*;
- m) İSEDES (içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci) ve İLAEP (içsel likidite yeterliliği değerlendirme süreci) ile ilgili belgeleri incelemek ve Yönetim Kurulu'nun müzakere ve kararlarını hazırlamak;
- n) itibar ve uyum da dahil olmak üzere her türlü risk gösterge tablosunu düzenli olarak gözden geçirir. Ayrıca operasyonlara ilişkin gösterge tablolarını da inceler. Limit ihlalleri ve düzeltici tedbirler hakkında yönetmelikler veya Risk İhtahı Çerçevesi tarafından öngörülen tüm bilgileri alır;
- o) kendi yetki alanındaki denetçilerin tavsiyelerinin takibini gözden geçirir;
- p) iş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarının gözden geçirilmesi;
- q) ECB'ye iletilen önleyici kurtarma planının gözden geçirilmesi ve diğer otoriteler tarafından talep edilen benzer planlar üzerinde müzakere edilmesi;
- r) Yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurların gözden geçirilmesi;
- s) Siber güvenlik, BT stratejisi ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere bilgi sistemi güvenlik politikası ile ilgili riskleri gözden geçirmek
- t) Haritalamadan kaynaklanan ve itibar, uyum, operasyonlar ve düzenleyici projelerle ilişkili risklere ilişkin olarak kurumu etkileyebilecek önemli olayların gözden geçirilmesi. Özellikle, çevresel riskleri veya ESG'nin uygulanmasıyla ilgili riskleri, özellikle BCBS 239'da öngörüldüğü şekilde verilerin kalitesini ve uyumsuzluk yönetimini inceler;
- u) Ücret Komitesine, düzenlemeye tabi kişiler (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) için ücret sisteminde risklerin dikkate alınmasına ilişkin bir görüş sunmak;
- v) Yeni ürün komitelerinden gelen önemli noktaları düzenli olarak gözden geçirmek;
- w) Baş Risk Yöneticisinin atanması ve görevden alınması öncesinde Yönetim Kuruluna görüş bildirmek.

Risk Komitesi veya Başkanı, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürünü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler.

Komite, ikinci düzey iç kontrol ve periyodik kontrol fonksiyonlarının yöneticilerinin atanması konusunda Genel Müdürlük tarafından bilgilendirilir.

## Ek 3 SOCIETE GENERALE ÜCRET KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MADDE 1 Poliçenin İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan her konu İç Tüzük tarafından yönetilir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

### MADDE 2 Görev

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme ile ilgili kararlarını, özellikle de İcra Görevlilerinin ve Şirket'teki risk ve risklerin yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesi ile ilgili olanları hazırlar.

### MADDE 3 Oluşumu

Komite en az dört Direktörden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Direktörü de içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kodu(1) anlamında bağımsızdır. Komitenin yapısı, Şirketin risklerinin, özkaynaklarının ve likiditesinin yönetimine ilişkin ücretlendirme politikalarını ve uygulamalarını değerlendirmesine olanak tanır.

### MADDE 4 Toplantılar

Ücret Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MADDE 5 Görevler

Yıllık bir gözden geçirme gerçekleştirir:

- Şirket'in ücret politikasının esasları;
- İcra Görevlilerine ve eğer farklılarsa Etkin Üst Düzey Yöneticilere verilen her türlü tazminat, ödenek ve menfaatler;

- Mesleki faaliyetleri Şirketin veya Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan bankacılık düzenlemeleri anlamında düzenlemeye tabi çalışanların yanı sıra toplam gelirleri göz önüne alındığında aynı ücret diliminde yer alan herhangi bir çalışan için ücret politikası.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesinin görüşünü takiben, her biri ilgili olduğu ölçüde, Baş Risk Yöneticisi, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanının ücretlerinin Yönetim Kurulu tarafından kontrolünü hazırlar.

Görevi için gerekli tüm bilgileri alır.

Denetim makamlarına gönderilen yıllık raporları inceler.

Gerektiğinde Genel Yönetimi, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin başkanlarını ve kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinler.

Komiteye iç kontrol servisleri veya harici uzmanlar yardımcı olabilir.

Özellikle, Komite:

- Yönetim Kurulu'na, kredi kuruluşlarına uygulanan düzenlemelere, AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu ve profesyonel standartlar tarafından verilen ilkelere uygun olarak, İcra Görevlileri için ücret politikasının ilkelerini ve özellikle belirleme kriterlerini, bu tazminatın yapısını ve miktarını, ödenekler ve aynı yardımlar, sigorta veya emeklilik ve tüm Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret dahil olmak üzere önerir; bunların uygulanmasını sağlar;
- İcra Görevlilerinin yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- Yönetim Kurulu'na performans hisselerine ilişkin politikayı önerir;
- Yönetim Kurulu'nun çalışan tasarruflarına ve çalışan hisse sahipliğine ilişkin kararlarını hazırlar.

(1) Komitelerdeki bağımsızların oranının hesaplanmasında AFEP-MEDEF Kodu çalışanları dikkate almamaktadır.

## EK 4 SOCIETE GENERALE ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MADDE 1 Politikanın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzük tarafından yönetilecektir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

### MADDE 2 Görev

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, İcra Görevlilerinin atanması, halefiyet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzgün işleyişi ile ilgili kararlarını, özellikle de İç Tüzük'te açıklanan yönetim kurallarının uygulanmasını hazırlar.

### MADDE 3 Oluşum

Komite en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı, gerektiğinde Komite'nin çalışmalarına katılır.

### MADDE 4 Toplantılar

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal menfaatlerin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MADDE 5 Görevler

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi:

- a) Yönetim Kurulu'nun yapısını, büyüklüğünü, kompozisyonunu ve kendisine verilen görevlerle ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun çalışmalarının etkinliğini periyodik olarak ve en az yılda bir kez gözden geçirir ve Yönetim Kurulu'nun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasıyla ilgili her türlü öneriyi Yönetim Kurulu'na sunar. Bu değerlendirme, Başkanı Yönetim Kurulu'na raporlama yapan Komite tarafından hazırlanır. Her üç yılda bir, değerlendirme dış bir firma tarafından yapıldığında, Komite firmanın seçimi ve değerlendirmenin sorunsuz bir şekilde yürütülmesi için her türlü öneride bulunur;
- b) Yönetim Kurulu'nun İcra Görevlilerinin seçimi ve atanmasına ilişkin politikalarını periyodik olarak gözden geçirir ve bu alanda tavsiyelerde bulunur;

- c) Direktörlerin, oy hakkı olmayan Direktörlerin (censeurs) ve Komite üyelerinin atanması için Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaçla, Yönetim Kurulu'na sunulacak seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli temsiline ilişkin ulaşılmaması gereken bir hedef önerir ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika geliştirir<sup>1</sup>;
- d) görevlerini yerine getirirken, EBA ve ECB tarafından "fit and proper" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullara uymaya çalışır;
- e) her yıl, özellikle öngörülemez bir boşluk durumunda, faydalı çalışmaları gerçekleştirdikten sonra kurumsal yetkililer için halefiyet planını hazırlar ve gözden geçirir;
- f) temel fonksiyonların sahipleri için bir atama seçim prosedürünün varlığını temin eder ve İş Birimleri veya Hizmet Birimlerinin Başkanlarının atanması hakkında bilgilendirilir. Bunların halefiyet planı kendisine iletilir ve bu plan hakkında Yönetim Kurulu'na rapor verir;
- g) Baş Risk Sorumlusu, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanının atanması ve görevden alınmasına ilişkin olarak Yönetim Kuruluna görüş bildirir:

- Baş Risk Yöneticisi ile ilgili Risk Komitesi ve
- Teftiş ve Denetim Başkanı ve Uyum Başkanı ile ilgili olarak Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- h) Yönetim Kurulu tarafından kurumsal yönetim konularının gözden geçirilmesini ve Yönetim Kurulu'nun Kurum kültürü ile ilgili konulardaki çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kurulu'na, Yönetim Kurulu'nun Evrensel Tescil Belgesi'ndeki sunumunu ve özellikle bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin listesini önerir;
- i) Grup için geçerli olan genel ilkelere uyumu sağlamak amacıyla Yönetim Kurulu'nun bağlı ortaklıkların yönetimine ilişkin çalışmalarını hazırlar;
- j) Şirket Tüzüğü'nün veya Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün revize edilmesi durumunda Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlar;
- k) Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin dağıtımını önerir.

(1) Kredi kuruluşlarının amaç ve politikaları ile uygulama şartları, (AB) sayılı tüzüğün 435. maddesinin 2 (c) paragrafı uyarınca kamuoyuna açıklanır. 26 Haziran 2013 tarihli ve 575/2013 sayılı Tüzük.

## EK 5- SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### YETKİ

Societe Generale ("SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulu'nun ("Kurul") ABD Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Federal Rezerv Sistemi Guvernörler Kurulu tarafından yayımlanan Banka Holding Şirketleri ve Yabancı Bankacılık Kuruluşları için Geliştirilmiş İhtiyatı Standartlar ("EPS Kuralları") gerekliliklerine uygun olarak oluşturulmuştur. (1) Komite'nin görevi (a) SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki iştirakleri, şubeleri ve temsilcilikleri (topluca "SGUS") dahil olmak üzere SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki işleri, faaliyetleri, işleri ve operasyonları ile ilgili, bu işlerde yer alan veya bunlardan kaynaklanan mevcut ve gelecekteki her türlü riski gözden geçirmek, (b) Kurul'a genel strateji ve bu risklere ilişkin iştah konusunda tavsiyelerde bulunmak ve (c) Kurul'a bu stratejinin uygulanmasını denetlerken yardımcı olmak; ve (d) SGUS İç Denetim işlevinin yeterliliğini ve etkinliğini denetlemektir.

Şüpheye mahal vermemek adına, SGUS'un maruz kaldığı riskleri belirlemek ve değerlendirmek ve bu riskleri ve planlanan hafifletici unsurları Komite'ye iletme SG ve SGUS üst yönetiminin sorumluluğundadır. Komite, SGUS kurumsal risk yönetimi işlevini denetlemekten ve SGUS risk konularında yönetimi zorlamaktan sorumlu olmakla birlikte, SGUS'un risk yönetimi işlevinin verimli ve etkili bir şekilde yürütülmesini sağlamaktan sorumlu tek organ değildir.

### TÜZÜK

USRC, USRC'yi oluşturan ve zaman zaman değiştirilen SG Yönetim Kurulu İç Kurallarının ("İç Kurallar") Madde 17.9'u uyarınca oluşturulmuştur ve bu tüzük İç Kuralların bir parçasını oluşturmaktadır ve bunları tamamlamaktadır. Burada yer almayan her türlü konu İç Tüzük tarafından yönetilecektir.

### ÜYELİK

Komite, SG Yönetim Kurulu Risk Komitesi (Comite des Risques) üyeleri, Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi (Comite d'Audit et de Controle Interne) Başkanı ve Yönetim Kurulu tarafından bir veya daha fazla üyeye istisna tanınmadığı sürece Comite d'Audit et de Controle Interne'nin diğer üyelerinden oluşur. Komiteye Comite des Risques Başkanı başkanlık eder. Komite Başkanı bir toplantıda hazır bulunamazsa, bu görevi Comite d'Audit et de Controle Interne Başkanına devreder.

Komite, İç Kurallarda belirtilen bağımsız üyelik şartlarını karşılamalı ve her zaman EPS Kurallarında belirtilen bağımsızlık şartlarını karşılayan en az bir üye içermelidir.

### KARAR YETER SAYISI VE KOMİTE KARARLARI

Komite üyelerinin en az çoğunluğunun hazır bulunması yeter sayı teşkil eder. Yeterli çoğunluk mevcutsa, Komite toplantıya katılan Direktörlerin çoğunluğunun oyuyla hareket edebilir. Komite üyeleri toplantılara şahsen veya video konferans ya da telefon yoluyla katılabilir. Komite kararları, oybirliğiyle alınan yazılı onay ile toplantı olmaksızın da alınabilir.

### GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından SGUS Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Baş Hukuk Müşavirine danışıldıktan sonra kendisine sunulan yıllık gündemi onaylar. Her toplantının gündemi, USRC'nin yetkisi dahilindeki ilgili konular her yıl ortaya çıktıkça eklemeler ve değişikliklerle birlikte onaylanan yıllık gündemi temel alır. Komitenin her toplantısı için materyaller, genellikle toplantılardan en az beş iş günü önce Komite üyelerine dağıtılır.

### TOPLANTI SIKLIĞI

Komite, her üç ayda en az bir kez toplanmak kaydıyla, bu Tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmek için uygun olduğunu belirlediği sıklıkta toplanabilir. Komite zaman zaman özel toplantılar da düzenleyebilir.

### TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Baş Hukuk Müşaviri (ya da görevlendirdiği kişi) Komitenin sekreteri olacak ve toplantıları belgeleyecektir. Tutanaklar Komitenin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılacak ve Komitenin bir sonraki toplantısında onaylanacaktır. Komite toplantılarının resmi kayıtları Kurul Sekreteri tarafından tutulur.

### GÖREV VE SORUMLULUKLAR

Yönetime meydan okuma işlevi de dahil olmak üzere Komite'nin görevi yukarıda belirtilmiştir. Komite'nin bu görevin yerine getirilmesindeki spesifik rol ve sorumlulukları arasında aşağıdakiler yer almaktadır:

- İç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürü ve gerektiğinde diğer SGUS yöneticilerinden düzenli olarak güncellemeler almak
- En az yılda bir kez, SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini, çerçevenin likidite riski yönetimine ilişkin unsurları ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, gözden geçirmek ve onaylamak
- En az yılda bir kez SGUS Risk İştahı Beyanını ve buna ilişkin her türlü önemli revizyonu gözden geçirmek ve onaylamak ve SGUS risk yönetimi yönetişimini ve risk kontrol altyapısını oluşturan diğer ilgili kapsayıcı politikaları ve bu politikalara uyumu uygulama, izleme ve raporlama süreçlerini ve sistemlerini gözden geçirmek;
- Üç ayda bir, SGUS'u etkileyen riskler hakkında ABD Baş Risk Sorumlusunun üç ayda bir hazırladığı raporu gözden geçirmek; bu riskler arasında likidite riski de yer almaktadır, ancak bununla sınırlı değildir. Şüpheye mahal vermemek için, SG yönetiminin hiçbir üyesi üç aylık risk raporunun içeriğinde değişiklik talep etme veya veto etme hakkına sahip değildir;
- En az yılda bir kez SGUS Likidite Riski Politikasını ve bu politikada yapılan önemli revizyonları gözden geçirmek ve onaylamak;



- En az üç ayda bir ve gerekirse daha sık olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile başka hiçbir SG Grubu veya SGUS personelinin bulunmadığı gizli toplantılar yapmak. Buna ek olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu, Komiteye bir konu, bulgu, sonuç, tavsiye veya analiz bildirmesi gerektiğinde USRC'ye sınırsız erişime sahip olacaktır;
- SG'nin birleşik ABD operasyonları için işletme stratejileri ile bağlantılı olarak üstlenebileceği kabul edilebilir likidite riski seviyesini (likidite riski toleransı), söz konusu operasyonların sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklığı, faaliyetleri, büyüklüğü ve SG'nin kurumsal çapta likidite riski toleransını dikkate alarak en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;
- SG'nin birleşik ABD operasyonlarının belirlenen likidite riski toleransına uygun olarak çalışıp çalışmadığını belirlemek ve bu likidite riski toleransının SG'nin kurumsal çapta likidite riski toleransı ile tutarlı olmasını sağlamak için yeterli bilgiyi en az altı ayda bir gözden geçirmek;
- SGUS'nin önemli iş kollarını ve ürünlerini en az yılda bir kez gözden geçirerek her birinin beklenmedik likidite riski yaratıp yaratmadığını ve her birinin likidite riskinin belirlenen likidite riski toleransı dahilinde olup olmadığını belirlemek;
- En az yılda bir kez, SGUS acil durum fonlama planını ve bu planda yapılan önemli revizyonları gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS iş planlarını, sonuçlarını ve stratejisini en az yılda bir kez gözden geçirmek;
- İhtiyati denetim konularından kaynaklanan tüm SGUS iyileştirme projelerindeki ilerlemenin düzenli olarak gözden geçirilmesi;
- En az üç ayda bir, SGUS kurumsal uyumluluk çerçevesi hakkında, ölçütler, güncellemeler ve zorluklar da dahil olmak üzere, bilgilerin gözden geçirilmesi;
- En az yılda bir kez, SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçevesini ve buna ilişkin her türlü önemli revizyonu gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS'un Banka Gizlilik Yasası, Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisi düzenlemeleri ve geçerli müşterini tanı gereklilikleri dahil olmak üzere ABD kara para aklama karşıtı yasalara uyumu üzerinde nihai gözetim organı olarak hizmet etmek ve en az yılda bir kez SGUS çerçevesini bu tür düzenlemelere ve gerekliliklere uygunluk açısından gözden geçirmek;
- SGUS İç Denetim fonksiyonunun ("SGIAA") önerilen yıllık denetim planını, SGIAA tüzüğünü ve temel performans göstergelerini yıllık olarak gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGIAA'nın aşağıdakilerle ilgili raporlarını düzenli olarak gözden geçirmek: SGUS'un temel risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kök neden analizi ve önemli endüstri ve kurum tematik eğilimleri hakkında bilgi dahil olmak üzere denetim çalışmasının sonuçları;
- SGIAA Baş Denetim Yöneticisinden düzenli olarak SGUS üst yönetiminin (SGUS İcra Kurulu Başkanı ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri dışında) hazır bulunmadığı bir ortamda aşağıdaki konulara ilişkin bir sunum almak: yıllık denetim planının tamamlanma durumu ve bu planda yapılan önemli değişiklikler; varsa devam eden SGIAA iyileştirme planlarına ilişkin güncellemeler; ve SGIAA temel performans göstergeleri ile iç ve dış kalite güvence incelemelerinin sonuçları;

■ SGIAA tarafından talep edildiğinde, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi ile kameralı toplantılar düzenlemek. Buna ek olarak, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi, Komiteye bir konu, bulgu, sonuç, tavsiye veya analiz bildirmesi gerektiğinde USRC'ye sınırsız erişime sahip olacaktır;

■ En az yılda bir kez: SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Objektiflik Beyanı Sunumunu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini gözden geçirmek; SGIAA'nın bağımsız ve objektif bir şekilde çalışma kabiliyetini değerlendirmek; ve SGIAA ile ilgili her türlü endişeyi Grup Denetim Başkanı ve SGUS CEO'suna iletmek; ve

■ En az yılda bir kez, SGUS'u etkileyen bir dizi konu hakkında bilgi ve eğitim almak. Bu konular zaman zaman değişecektir, ancak tipik olarak rüşvet ve yolsuzlukla mücadele, likidite riski, insan kaynakları, kültür ve davranış, bilgi teknolojisi risk yönetimi; siber güvenlik, düzenleyici gelişmeler ve dava ve yaptırım gelişmelerini içerecektir.

Yukarıda belirtilen tüm konuların dönerselliğine ilişkin ek ayrıntılar Komitenin yıllık gündeminde belirtilmiştir.

Şüpheye mahal vermemek için, burada atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komiteye yapılacaktır ve burada açıklanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisi etkileşimleri Komite ile olacaktır. Grup Denetim fonksiyonu Comite d'Audit et de Controle Interne'e rapor vermeye devam edecek ve kendi takdirine bağlı olarak raporlarında SGUS veya SGIAA ve çalışmaları ile ilgili herhangi bir konu hakkında bilgi içerebilecektir.

Ek A, Komite tarafından yıllık bazda onaylanması planlanan tüm belgelerin bir listesini içermektedir. Gerektiğinde diğer konular da onay için Komiteye sunulabilir.

#### BU TÜZÜKTE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Bu tüzükte yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından önceden incelendikten sonra Komite ve SG Kurulu tarafından onaylanacaktır.

#### DANIŞMANLARIN KULLANIMI

Komite, masrafları şirkete ait olmak üzere, Yönetim Kurulu Başkanı'nı veya Yönetim Kurulu'nu bilgilendirdikten sonra ve bu konuda Yönetim Kurulu'na rapor vermek kaydıyla, bu tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirirken Komite'ye yardımcı olacak özel risk yönetimi, hukuk, finans, muhasebe, denetim veya diğer profesyonel danışmanların seçilmesini, görevlendirilmesini ve görevlerine son verilmesini talep edebilir. Bu tür bir hizmet alımı, Yönetim Kurulu Sekreterinin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilecektir.

**Ek A: Komite Tarafından Yıllık Olarak Onaylanan Kalemlerin Listesi**

SGUS Risk İştahı Beyanı
SGUS Likidite Risk Toleransı
SGUS Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi
SGUS Acil Durum Finansman Planı
SGUS Likidite Riski Politikası
Yıllık ABD Risk Komitesi Gündemi
SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçevesi
SGIAA Tüzüğü
SGIAA Temel Performans Göstergeleri
SGIAA Yıllık Denetim Planı

## 7.6 SON 12 AYDA YAYINLANAN YÖNETMELİK BİLGİLERİNİN LİSTESİ

### Düzenlenmiş bilgiler kapsamındaki basın açıklamaları

- 06.01.2022 - Societe Generale, ALD'nin mobilite alanında lider bir küresel oyuncu yaratmak için LeasePlan'ı satın alma teklifini duyurdu
- 03.02.2022 - 1 Mart 2022 tarihinden itibaren yasal sermaye gerekliliklerinin açıklanması
- 11.04.2022 - Societe Generale Rusya'daki faaliyetlerini durduruyor ve Rosbank ile Rus sigorta iştiraklerini satmak için bir anlaşma imzalıyor
- 18.05.2022 - Societe Generale, Rosbank ve Grubun Rusya'daki sigorta iştiraklerinin Interros Capital'e satışının tamamlandığını duyurdu
- 30.09.2022 - Sławomir Krupa Yönetim Kurulu tarafından geleceğin CEO'su olarak önerildi
- 29.11.2022 - Societe Generale: ALD Haklar İhracının Başlatılması
- 15.12.2022 - 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren yasal sermaye gerekliliklerinin açıklanması

### Evrensel Tescil Belgesi ve değişiklikler

- 09.03.2022 - Evrensel Tescil Belgesi 2022
- 09.03.2022- Evrensel Tescil Belgesi 2022'nin Kullanılabilirliği
- 06.05.2022 -6 Mayıs 2022 tarihinde dosyalanan 2022 Kayıt Belgesinin ilk güncellemesinin kullanılabilirliği
- ■ 06.05.2022 - 6 Mayıs 2022 tarihinde dosyalanan 2022 Evrensel Tescil Belgesine ilişkin ilk güncelleme
- 04.08.2022-Evrensel Tescil Belgesi'nde ikinci değişikliğin yapılması
- 04.08.2022 - 4 Ağustos 2022 tarihinde dosyalanan Evrensel Tescil Belgesine ilişkin ikinci değişiklik
- 04.11.2022-Evrensel Tescil Belgesi'nde yapılan üçüncü değişikliğin yürürlüğe girmesi
- 04.11.2022-4 Kasım 2022 tarihinde dosyalanan Evrensel Tescil Belgesine ilişkin üçüncü değişiklik

### Üç aylık finansal bilgiler

- 05.05.2022 - 2022 yılı 1. çeyrek sonuçları
- 03.08.2022-2. çeyrek 2022 sonuçları
- 04.11.2022 - 2022 yılı 3. çeyrek sonuçları
- 08.02.2022 - 2022 yılının tamamı ve 4. çeyrek sonuçları

### Toplam oy hakkı ve hisse miktarına ilişkin aylık raporlar

- rapor formu

### Geri alım programlarının tanımı ve likidite sözleşmesi beyanı

- 13.01.2022 - Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 10.05.2022 - Hisse geri alım programının açıklaması
- 06.07.2022- Likidite sözleşmesine ilişkin yarı yıl beyanı
- 16.08.2022'den 12.12.2022'ye kadar - Hisse geri alımına ilişkin rapor ve hisse geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bilgiler (19 rapor)

### Kurumsal yönetime ilişkin raporlar

- 09.03.2022-Kurumsal yönetim raporunun erişilebilirliği

### Hissedarların genel kurul toplantılarına ilişkin bilgilere erişim veya bu bilgilere danışılması için basın bültenleri

- 14.04.2022-17 Mayıs 2022 tarihli Birleşik Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı ile ilgili bilgi edinme veya danışma

# 8

## EVRENSEL TESCİL BELGESİ'NDEN SORUMLU KİŞİ

8.1 EVRENSEL TESCİL BELGESİ'NDEN  
SORUMLU KİŞİ 674

8.2 EVRENSEL TESCİL BELGESİ VE YILLIK  
FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN  
BEYANI 674

8.3 HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU  
KİŞİLER 674

## 8.1 EVRENSEL TESCİL BELGESİ'NDEN SORUMLU KİŞİ

Mr. Frédéric Oudea

Societe Generale'nin İcra Kurulu Başkanı

## 8.2 EVRENSEL TESCİL BELGESİ VE YILLIK FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

Bu amaçla tüm makul önlemleri aldıktan sonra, işbu Evrensel Tescil Belgesinde yer alan bilgilerin, bilgim dahilinde, gerçeğe uygun olduğunu ve anlamını etkileyebilecek herhangi bir eksiklik içermediğini tasdik ederim.

Bildiğim kadarıyla, hesapların yürürlükteki muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlandığını ve Şirket'in ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm teşebbüslerin varlıklarını, yükümlülüklerini, finansal durumunu ve kar veya zararını gerçeğe uygun bir biçimde yansıttığını ve Yönetim Raporu'nun (Bölüm 9'da yer alan yıllık finansal raporun çapraz referans tablosu söz konusu raporun içeriğini göstermektedir) Şirket'in ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm teşebbüslerin işlerinin, performansının ve finansal durumunun gerçeğe uygun bir görünümünü ve maruz kaldıkları temel risklerin ve belirsizliklerin bir tanımını sunduğunu onaylıyorum.

Paris, 13 March 2023  
Chief Executive Officer  
Frederic Oudea

## 8.3 HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİLER

### YASAL DENETÇİLER

**Adı:**Ernst&YoungetAutres represented by Micha Missakian and Vincent Roty

**Adres:**1/2, place des Saisons,  
92400 Courbevoie - Paris-La Defense (Fransa)

**Atama tarihi:** 22 Mayıs 2012

**Yenileme tarihi:** 23 Mayıs 2018

**Görev süresi:** altı mali yıl

**Mevcut görev süresinin sonu:** 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait hesapların onaylanması için yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında

**Adı:**Deloitte & Associates représenté par Jean-Marc Mickelerand Maud Monin

**Adres:**6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Defense Cedex (Fransa)

**İlk atama tarihi:**18 Nisan 2003

**Son yenileme tarihi:** 23 Mayıs 2018

**Görev süresi:** altı mali yıl

**Mevcut görev süresinin sonu:** 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait hesapların onaylanması için yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında

Ernst & Young et Autres ve Deloitte & Associates şirketleri Compagnie regionale des Commissaires aux comptes de Versailles'da Yasal Denetçi olarak kayıtlıdır.

# 9

## ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

<b>9.1 ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI</b>	<b>676</b>	<b>9.2 İHRAÇ EDENİN BEYANI</b>	<b>684</b>
9.1.1 EVRENSEL KAYIT BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU	676		
9.1.2 Yıllık Finansal Rapor çapraz referans tablosu	678		
9.1.3 MAHKEME KAYITLARINA İLİŞKİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU	678		
9.1.4 Mali Olmayan Performans Beyanı - çapraz referans tablosu	682		

## 9.1 ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

### 9.1.1 EVRENSEL KAYIT BELGESİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Bu çapraz referans tablosu, Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğünü tamamlayan ve (AT) 809/2004 sayılı Komisyon Tüzüğünü yürürlükten kaldıran (AB) 2019/980 sayılı Komisyon Yetkilendirilmiş Tüzüğünün Ek 1'inde (Ek 2'de atıfta bulunduğu üzere) öngörülen başlıkları içerir ve bu başlıkların her birine ilişkin bilgilerin belirtildiği bu Evrensel Tescil Belgesinin sayfalarına atıfta bulunur.

Başlıklar	Evrensel Tescil Belgesinin Sayfa numaraları
<b>1 SORUMLU KİŞİLER</b>	
1.1 Sorumlu kişilerin adı ve görevi	674
1.2 Sorumlu kişiler tarafından beyan	674
1.3 Bir kişiye uzman olarak atfedilen beyan veya rapor	NA
1.4 Üçüncü bir taraftan alınan bilgiler	NA
1.5 İhraççı tarafından yapılan açıklama	684
<b>2 YASAL DENETÇİLER</b>	
2.1 Denetçilerin adları ve adresleri	674
2.2 Denetçilerin istifası, görevden alınması veya yeniden atanmaması	NA
<b>3 RISK FAKTÖRLERİ</b>	<b>163-174</b>
<b>4 İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİ</b>	
4.1 İhraççının yasal ve ticari unvanı	643
4.2 İhraççının kayıt yeri, kayıt numarası ve tüzel kişi kimlik kodu (LEI)	643
4.3 Kuruluş tarihi ve ihraççının yaşam süresi	643
4.4 İhraççının ikametgahı ve yasal yapısı, yürürlükteki mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı ofisinin adresi ve telefon numarası ve internet sitesi	643
<b>5 İŞLETMEYE GENEL BAKIŞ</b>	
5.1 Ana faaliyetler	8-10 ; 18-26 ; 54-58
5.2 Başlıca pazarlar	8-17 ; 18-26 ; 28-29 ; 67-68 ; 506-507
5.3 İşletmenin gelişimindeki önemli olaylar	6-26
5.4 Strateji ve hedefler	11-17 ; 18-26 ; 30-31
5.5 İhraççının patentlere veya lisanslara, endüstriyel, ticari veya finansal sözleşmelere veya yeni üretim süreçlerine ne ölçüde bağımlı olduğu	NA
5.6 İhraççı tarafından rekabetçi konumuna ilişkin olarak yapılan her türlü beyanın dayanağı	30-40
5.7 Yatırımlar	64-65 ; 288 ; 326 ; 357 ; 396-404
<b>6 ORGANİZASYON YAPISI</b>	
6.1 Grubun kısa tanımı	8-10 ; 28-29
6.2 Önemli bağlı ortaklıkların listesi	28-29 ; 518 -550
<b>7 İŞLETME VE FİNANSAL İNCELEME</b>	
7.1 Finansal durum	30-45 ; 59-63 ; 564-569
7.2 Faaliyet sonuçları	30-45
<b>8 SERMAYE KAYNAKLARI</b>	
8.1 İhraççının sermaye kaynaklarına ilişkin bilgiler	61 ; 374-378 ; 499 -504 ; 606-609
8.2 İhraççının nakit akışlarının kaynakları ve tutarları	379
8.3 İhraççının borçlanma gereksinimleri ve fonlama yapısı hakkında bilgi	62-63
8.4 İhraççının faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemiş olan veya önemli ölçüde etkileyebilecek olan sermaye kaynaklarının kullanımına ilişkin her türlü kısıtlamaya ilişkin bilgi	NA
8.5 Madde 5.7.2'de atıfta bulunulan taahhütlerin yerine getirilmesi için ihtiyaç duyulan tahmini fon kaynaklarına ilişkin bilgi	61-63 ; 65
<b>9 DÜZENLEYİCİ ORTAM</b>	<b>16-17 ; 41 ; 195</b>
<b>10 TREND BİLGİLERİ</b>	
10.1 Son mali yılın sonundan bu yana üretim, satışlar ve stoklar ile maliyetler ve satış fiyatlarındaki son dönemdeki en önemli eğilimler Grubun finansal performansındaki herhangi bir önemli değişiklik veya uygun bir olumsuz beyan.	65-66



Başlıklar	Evrensel Tescil Belgesinin Sayfa numaraları
10.2 İhraççının en azından cari mali yıldaki beklentileri üzerinde önemli bir etkiye sahip olması makul ölçüde muhtemel olan eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar	16-17
<b>11 KÂR TAHMİNLERİ VEYA ÖNGÖRÜLER</b>	<b>33</b>
<b>12 İDARİ, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI İLE GENEL YÖNETİM</b>	
12.1 Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük	70-111
12.2 İdari, yönetim ve denetim organları ile Genel Müdürlük çıkar çatışmaları	158
<b>13 ÜCRETLENDİRME VE YAN HAKLAR</b>	
13.1 Ödenen ücret ve aynı yardımların tutarı	112-154
13.2 İhraççı veya bağlı ortaklıkları tarafından emeklilik, yaşlılık veya benzeri faydalar için ayrılan veya tahakkuk ettirilen toplam tutarlar	486-493
<b>14 YÖNETİM KURULU VE GENEL YÖNETİM UYGULAMALARI</b>	
14.1 Mevcut görev süresinin sona erme tarihi	74-75 ; 81-88 ; 106-107 ; 113 ; 153
14.2 İdari organ üyelerinin ihraççı ile hizmet sözleşmeleri	NA
14.3 İhraççının denetim komitesi ve ücretlendirme komitesi hakkında bilgi	95-104
14.4 İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığına ilişkin beyan	71
14.5 Yönetim kurulu ve komitelerin yapısında gelecekte meydana gelebilecek değişiklikler de dahil olmak üzere kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel önemli etkiler	72-75
<b>15 ÇALIŞANLAR</b>	
15.1 Çalışan sayısı	293
15.2 Şirket yetkililerinin hisse senetleri ve hisse senedi opsiyonları	74 ; 81-88 ; 106-107 ; 112-154
15.3 Çalışanların ihraççının sermayesine katılımına ilişkin her türlü düzenlemenin tanımı	487 ; 494 ; 638-639 ; 644-645
<b>16 BÜYÜK HİSSEDARLAR</b>	
16.1 Sermayenin veya oy hakkının %5'inden fazlasına sahip hissedarlar	639-640
16.2 Ana hissedarların sahip olduğu farklı oy hakları	639-640 ; 643-644
16.3 İhraççının kontrolü	639-640 ; 642
16.4 İhraççı tarafından bilinen ve işleyişi sonraki bir tarihte ihraççının kontrolünde bir değişikliğe yol açabilecek düzenlemeler	NA
<b>17 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ</b>	<b>158-159 ; 487</b>
<b>18 İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MALİ DURUMU İLE KÂR VE ZARARLARINA İLİŞKİN FİNANSAL BİLGİLER</b>	
18.1 Tarihsel finansal bilgiler	10 ; 30-45 ; 162 ; 374-634
18.2 Ara dönem ve diğer finansal bilgiler	NA
18.3 Geçmiş yıllık finansal bilgilerin denetlenmesi	557-563 ; 628-634
18.4 Proforma finansal bilgiler	NA
18.5 Temettü politikası	13 ; 638
18.6 Hukuki ve tahkim işlemleri	270 ; 623-626
18.7 İhraççının finansal durumundaki önemli değişiklik	65
<b>19 EK BİLGİ</b>	
19.1 Sermaye	156-157 ; 636-646
19.2 Memorandum ve Ana Sözleşme	646-651
<b>20 ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER</b>	<b>65</b>
<b>21 MEVCUT BELGELER</b>	<b>643-645</b>

Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin 2017/1129 sayılı (AB) Tüzüğü'nü tamamlayıcı nitelikteki 14 Mart 2019 tarihli ve 2019/890 sayılı AT Tüzüğü uyarınca, aşağıdaki bilgiler bu Evrensel Tescil Belgesine referans olarak dahil edilmiştir:

- Ana şirket ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide hesaplar, ilgili Denetçi raporları ve Grup Yönetim Raporu sırasıyla 523 ila 592. sayfalarda ve 138-141, 168-171, 179-180, 190, 192-196, 204-208, 211-218, 224-228, 230-231, 243-248, 352-522, 593-598. sayfalarda ve 17 Mart 2021 tarihinde AMF'ye sunulan D. 21-0138 sayılı Tescil Belgesinin 27 ila 61. sayfalarında sunulmuştur;

D. 22-0080 ve D. 21-0138 sayılı Tescil Belgelerinin yukarıda belirtilmeyen bölümleri yatırımcılar için geçerli değildir veya bu Evrensel Tescil Belgesinin başka bir bölümünde ele alınmıştır.

Söz konusu Tescil Belgelerinin her ikisine de Şirketin [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresindeki web sitesinden ve AMF'nin (Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi) <https://www.amf-france.org/en> adresindeki web sitesinden ulaşılabilir.

## 9.1.2 YILLIK FİNANSAL RAPORA İLİŞKİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Autorité des marchés financiers (Fransız finans piyasaları otoritesi) Genel Yönetmeliği Madde L. 222-3 uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanunu (Code monétaire et financier) Madde L. 451-1-2 Kısım I'de belirtilen Yıllık Finansal Rapor, Evrensel Tescil Belgesi'nin aşağıdaki sayfalarında açıklanan kalemleri içerir:

Yıllık Finansal Rapor	Sayfa numarası
Evrensel Tescil Belgesinden sorumlu kişinin beyanı	674
Yönetim raporu	
■ Ana şirket ve konsolide Grubun muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesi için sonuçların, finansal durumun, risklerin ve iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin temel özelliklerinin analizi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100-1)	8-26 ; 30-45 ; 59-60 ; 163-289 ; 373-556 ; 565-569
Hisse geri alımları hakkında bilgi (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211, paragraf 2)	642-643
Coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgiler (Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-45)	67-68
Finansal tablolar	
Yıllık hesaplar	571-627
Yıllık hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	628-634
Konsolide hesaplar	374-556
Konsolide hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	557-563

## 9.1.3 MAHKEME KAYITLARINA İLİŞKİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-23 uyarınca, Evrensel Tescil Belgesinin, Evrensel Tescil Belgesinin aşağıdaki sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan öğeleri içerdiği belirtilmektedir:

Finansal tablolar	Sayfa numarası
Yıllık hesaplar	571-627
Yıllık hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	628-634
Konsolide hesaplar	374-556
Konsolide hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	557-563

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)	Sayfa numarası
1 GRUBUN DURUMU VE FAALİYETLERİ	
1.1 Şirketin geçmiş mali yıldaki durumu ve şirketin ve grubun iş gelişimi, sonuçları ve mali durumunun, özellikle de borç durumunun, hacim ve iş karmaşıklığı açısından objektif ve kapsamlı analizi	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225 28-68 ; 374-634;
1.2 Temel finansal performans göstergeleri	Madde L. 225 30-45
1.3 Özellikle çevre ve personel konularıyla ilgili bilgiler olmak üzere, şirketin ve grubun belirli faaliyetleriyle ilgili temel finansal olmayan performans göstergeleri	Madde L. 225 46-47
1.4 Mali yılın kapanış tarihi ile Yönetim Raporunun hazırlandığı tarih arasında meydana gelen önemli olaylar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232 65-66
1.5 Ana hissedarların ve genel kurul toplantılarında oy hakkı sahiplerinin kimler olduğu ve yıl içindeki değişiklikler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233 639
1.6 Mevcut şubeler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232 28-29
1.7 Merkezi Fransa'da bulunan şirketlerdeki önemli sermaye yatırımları	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233 64
1.8 Çapraz hisseler	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233 NA
1.9 Şirketin ve Grubun durumunun ve görünümünün öngörülebilir gelişimi	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232 16-17
1.10 Araştırma ve Geliştirme ile ilgili faaliyetler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232 NA
1.11 Şirketin son 5 mali yıldaki sonuçlarını gösteren tablo	Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 225 10

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)			Sayfa numarası
1.12	Tedarikçilerin ve müşterilerin ödeme koşulları hakkında bilgi	Fransız Ticaret Kanunu Madde D. 441-4	566-567
1.13	Şirketler arası kullanılan kredilerin tutarı ve denetçi beyanı	Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-6 ve R. 511-2-1-3 Maddeleri	628-634
<b>2</b>	<b>İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ</b>		
2.1	Şirketin karşı karşıya olduğu temel risk ve belirsizliklere genel bakış	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100-1, I., 3°	163-289
2.2	İklim değişikliğinin etkileriyle ilgili finansal riskler hakkında bilgi ve şirketin faaliyetinin tüm bileşenlerinde düşük karbon stratejisi uygulayarak bunları azaltmak için aldığı önlemlere genel bakış	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-35, 1°	273-286
2.3	Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin olarak şirket ve grup tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin temel özellikleri	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-35, 2°	175-195
2.4	Finansal araçların kullanımı da dahil olmak üzere, her bir ana işlem kategorisinin riskten korunmasına ve fiyat, kredi, likidite risklerine maruz kalınmasına ilişkin hedefler ve politika hakkında rehberlik	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100-1., 4°	162-289
2.5	Yolsuzlukla mücadele prosedürleri	Loi n°2016-1691 du 9 décembre 2016 dite "Sapin 2 "	267-268
2.6	Vihtiyat planı ve etkin uygulanmasına ilişkin rapor	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-4	361-371
<b>3</b>	<b>KURUMSAL YÖNETİM RAPORU</b>		
	Tazminat hakkında bilgi		
3.1	Şirket yetkilileri için ücret politikası	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	112-154
3.2	Her bir şirket yetkilisine yıl içinde ödenen veya yıl için tahsis edilen her türlü tazminat ve menfaatler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	112-154
3.3	Sabit ve değişken ücretlerin göreceli oranı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	114 ; 115-118 ; 128 ; 135-147
3.4	Değişken ücretin iadesini talep etme imkanının kullanılması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	117 ; 128
3.5	Görevlerinin alınması, sona erdirilmesi veya değiştirilmesi nedeniyle ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel ücret, tazminat veya menfaat unsurlarına karşılık gelen, şirket tarafından kurumsal yetkililerinin yararına yapılan her türlü taahhüt	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	119-120 ; 131 ; 135-147
3.6	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-16 anlamında konsolidasyon kapsamına dahil edilen bir şirket tarafından ödenen veya verilen ücretler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	128
3.7	Her bir yöneticinin ücret düzeyi ile şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri arasındaki oranlar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	133
3.8	Ücretlerin yıllık gelişimi, şirket performansı, şirket çalışanlarının ortalama ücretleri ve yukarıda belirtilen oranların en son beş mali yıldaki gelişimi	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	133
3.9	Toplam ücretin, şirketin uzun vadeli performansına nasıl katkıda bulunduğu ve performans kriterlerinin nasıl uygulandığı da dahil olmak üzere, benimsenen ücretlendirme politikasına nasıl uyduğunun açıklanması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	113-116
3.10	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34'ün I. fıkrasında öngörülen son olağan genel kurul toplantısının oylamasının nasıl dikkate alındığı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	123-124
3.11	Ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin prosedür ve her türlü istisna ile ilgili boşluk	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	113
3.12	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-45'in ikinci paragrafı hükümlerinin uygulanması (yönetim kurulunun karma yapısına uyulmaması durumunda yöneticilerin ücretlerinin ödenmesinin askıya alınması)	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	NA
3.13	Şirket yetkilileri tarafından opsiyonların tahsisi ve elde tutulması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225	147
3.14	Üst düzey yöneticilere bedelsiz hisse tahsisi ve elde tutulması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	148-154

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)			Sayfa numarası
	Yönetişim hakkında bilgi		
3.15	Mali yıl boyunca kurumsal temsilcilerin her biri tarafından herhangi bir şirkette kullanılan tüm yetki ve işlevlerin listesi	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225	81-88 ; 106-107
3.16	Bir yetkili veya önemli hissedar ile bir bağlı ortaklık arasındaki anlaşmalar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225	158-159
3.17	Sermaye artırımlarına ilişkin olarak genel kurul tarafından verilen geçerli yetkilerin özet tablosu	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225	156-157
3.18	Genel müdürlüğün çalışma yöntemleri	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225	70
3.19	Kurulun oluşumu, hazırlık koşulları ve çalışmalarının organizasyonu	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	70-105
3.10	Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili ilkesinin uygulanması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	72
3.21	Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu Başkanı'nın yetkilerine getirdiği her türlü sınırlama	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	105 ; 653
3.22	Bir kurumsal yönetim koduna atıfta bulunulması ve "uy ya da açıkla" ilkesinin uygulanması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	71
3.23	Hissedarların genel kurula katılımı için özel düzenlemeler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	155
3.24	Mevcut anlaşmalar için değerlendirme prosedürü - Uygulama	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	158
3.25	Halka açık bir satın alma veya takas teklifi durumunda etkisi olması muhtemel bilgiler:	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22	155
4	HİSSE SAHİPLİĞİ VE SERMAYE		
4.1	Şirket sermayesinin yapısı, gelişimi ve eşiklerin aşılması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-13	639
4.2	Şirket tarafından kendi hisselerinin iktisabı ve elden çıkarılması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-211 ve R. 225-160	640-641
4.3	Mali yılın son günü itibarıyla çalışanların sermayeye katılım tablosu (temsil edilen sermaye oranı)	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102, alinéa 1er	644
4.4	Hisse geri alımları veya finansal işlemler durumunda sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetler için herhangi bir düzeltmenin belirtilmesi	Fransız Ticaret Kanunu Madde R. 228-90 ve R. 228-91	640-641
4.5	Üst düzey yöneticiler ve ilişkili kişilerin Şirket'in menkul kıymetleri üzerinde yapmış oldukları işlemler hakkında bilgiler	Para ve Finans Kanunu Madde L. 621-18-2	642
4.6	Son 3 yılda dağıtılan temettü tutarları	Vergi Dairesi Kanunu'nun mükerrer 243. Maddesi	638
5	FİNANSAL OLMAYAN PERFORMANS BEYANI (DNFP)		
5.1	İş modeli	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1 ve R. 225-105, I	cf 9.1.4
5.2	İlgili ve orantılı olduğu durumlarda, iş ilişkileri, ürünler veya hizmetlerin yarattığı riskler de dahil olmak üzere, şirketin veya grubun faaliyetleriyle ilişkili ana risklerin tanımı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1 et R. 225-105, I. 1°	cf 9.1.4
5.3	Faaliyetin insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadele üzerindeki etkileri ve şirketin veya grubun faaliyetinin sosyal ve çevresel sonuçlarını dikkate alma şekli hakkında bilgi (şirketin veya grubun faaliyeti ile ilgili ana riskleri önlemek, tanımlamak ve azaltmak için uygulanan politikaların ve durum tespiti prosedürlerinin açıklaması)	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-102-1, III, L. 22-10-36 et R. 22-10-29, R. 225-104 e t R. 225-105, I. 2° Maddeleri	cf 9.1.4
5.4	Temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere şirket veya grup tarafından uygulanan politikaların sonuçları	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1 et R. 225-105, I. 3°	cf 9.1.4
5.5	Sosyal bilgiler (istihdam, iş organizasyonu, sağlık ve güvenlik, sosyal ilişkiler, eğitim, eşit muamele)	Madde L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 1° Fransız Ticaret Kanunu	cf 9.1.4
5.6	Çevresel bilgiler (genel çevre politikası, kirlilik, döngüsel ekonomi, iklim değişikliği)	Madde L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 2° Fransız Ticaret Kanunu	cf 9.1.4
5.7	Toplumsal bilgiler (sürdürülebilir kalkınma lehine toplumsal taahhütler, taşeronluk ve tedarikçiler, adil uygulamalar)	Madde L. 225-102-1 et R. 225-105, II. A. 3° Fransız Ticaret Kanunu	cf 9.1.4
5.8	Yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadeleye ilişkin bilgiler	Madde L. 225-102-1, L. 22-10-36 et R. 22-10-29 et R. 225-105, II. B. 1° Fransız Ticaret Kanunu	cf 9.1.4
5.8	İnsan hakları lehine eylemler hakkında bilgi	Madde L. 225-102-1, L. 22-10-36 et R. 22-10-29 et R. 225-105, II. B. 2° Fransız Ticaret Kanunu	cf 9.1.4

## Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)

Sayfa numarası

5.10	Specific information:		
	<ul style="list-style-type: none"><li>Teknolojik kaza riskini önlemeye yönelik şirket politikası;</li><li>Şirketin bu tür tesislerin işletilmesi sonucunda mallara ve kişilere karşı hukuki sorumluluğunu karşılama kabiliyeti;</li><li>Şirketin, kendi sorumluluğunu içeren bir teknolojik kaza durumunda mağdurlar için tazminat yönetimini sağlamak için sağladığı araçlar.</li></ul>	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-2	Refer to 9.1.4
5.11	Şirkette imzalanan toplu sözleşmeler ve bunların şirketin ekonomik performansı ve çalışanların çalışma koşulları üzerindeki etkileri	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1, III ve R. 225-105	Refer to 9.1.4
5.12	DNFP'de yer alan bilgilere ilişkin bağımsız üçüncü taraf kuruluşun alınan sertifika	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1, III ve R. 225-105-2	Refer to 9.1.4
6	DIĞER BİLGİLER		
6.1	Ek vergi bilgileri	223 quater ve 223 quinquies du code général des impôts	267; 495-498; 552-556; 603-605
6.2	Rekabete aykırı uygulamalar için mali tedbirler veya cezalar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 464-2	552-556; 624-627

9.1.4 MALİ OLMAYAN PERFORMANS BEYANI - ÇAPRAZ REFERANS  
TABLOSU

Mali Olmayan Performans Beyanında atıfta bulunulan bilgilerin nerede bulunacağı:

## 1. İş modeli

Grubun ana faaliyetleri: ana işletmeler ve bunların temel rakamları, ürünler veya hizmetler, sonuçlar	8-9; 18-26; 30-40; 54-58
---	-----------------------------

Organizasyon: temel işlerin sunumu, çalışanlar, kurumsal yönetim	28-29; 291-303; 70-71
--	--------------------------

Ekonomik model: temel kaynaklar, paydaşlar için katma değer, marj analizi	8-15; 30-40; 59-60
---	--------------------

Strateji, görünüm ve hedefler	11-17
-------------------------------	-------

## 2. Grup için önemli finansal olmayan risk faktörleri(1) ve bunların oluşumunu sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

BT sistemleri arızası (siber suç)	BT güvenlik riskleri için risk yönetimi çerçevesi 2021-2023 bilgi sistemleri güvenliği (ISS) planı	258-259
Yolsuzluk	Grubun normatif çerçevesi (uyum/düzenleyici risklerin yönetimi)	265
	Yolsuzluk ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kanunu	266
	Davranış Kuralları	343
	Kültür ve Davranış programı	344
	Bakım Görevi Planı	361-371
Veri koruma	Kişisel verilerin korunması politikası	267
	Grubun kılavuz ilkeleri ve iç prosedürleri	267
	Bakım Görevi Planı	361-371
Etkileyebilecek Çevresel ve Sosyal (Ç&S) konular Grup'un itibarı	İşletmelerde Ç&S risk yönetimi -Normatif çerçeve -Ç&S Genel İlkeleri -Ç&S risk yönetimi süreçleri -Paydaşlardan gelen Ç&S uyarılarının işlenmesi Grubun doğrudan çevresel etkisinin yönetilmesi -Karbon azaltım programı (2019-2030) Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası	274 274 275 275; 364 307 305-307
Yasalara veya Grubun Ç&S taahhütlerine uyulmaması	-Müşterileri korumak için önlemler -Düzenleyici risk yönetimi -Müşterinin çıkarlarını dikkate alan bir pazarlama politikası İklim politikaları  -İklim risklerinin risk yönetimi çerçevesine entegre edilmesi  -Çeşitli ölçüm metodolojileri ve kredi portföyü uyum hedefleri -Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetleri azaltma taahhüdü İklim ve yönetim stratejisi Global Bankacılık müşterilerini sürdürülebilirlik konusunda desteklemek yaklaşım	265 337  279  319-321 319-321 315-317 319 325-330
Çalışma yönetmeliklerine uyulmaması		302-304
	Sosyal ortaklarla imzalanan toplu iş sözleşmeleri Çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası Özen Görevi Planı	304 302 361-371
Sağlık ve güvenlik standartlarına uyulmaması	Yönetmeliklere ve şirket içi çalışma kurallarına uyulmaması ve kötü çalışma koşulları ile ilgili riskler  Sağlık, güvenlik ve önleme politikası İnsanların ve malların güvenliğine ilişkin riskler	300-301  300-301 300-301
Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları (zaman içinde daha önemli hale gelebilir)	Ç&S Genel İlkeleri İklim yönetimi İklim risklerinin değerlendirilmesine yönelik politikalar	275-278 319 281
Çalışan suistimali	Liderlik Modeli Davranış Kuralları Kültür ve Davranış programı	345 345 346

## 2. Grup için önemli finansal olmayan risk faktörleri ve bunların oluşumunu sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

Nitelikli personel eksikliği	Grubun cazibesini, performansını ve yıpranma oranını etkileyen kariyer, beceri ve yetenek eksikliklerinin yönetimine ilişkin riskler	294-298
	Stratejik işgücü planlaması	294
	Hareketlilik ve pozisyon doldurma ilkeleri	295
	İşe alım politikası	294
	Beceri ve Gelişim Programları	295
	Çalışan performansı ve ücret politikası	295
	Yetenek yönetimi politikası	297
	Ücret politikası ve riskler	297 112-154
<b>3. Diğer mevzuat konuları</b>		
Vergiden kaçınma karşıtı önlemler	Vergi Davranış Kuralları	267
	Vergi cennetlerine ilişkin politika	267
	Kara para aklama karşıtı önlemler	266
İnsan haklarının desteklenmesine yönelik eylemler	Davranış Kuralları	345
	Çeşitlilik politikası	302
	Ç&S Genel İlkeleri	275-277
	Özen Görevi Planı	361-371

(1) Bu risk faktörlerini belirlemek 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 DEFP'de bunları daha fazla dikkate almayacaktır: döngüsel ekonomi, gıda israfı, gıda yoksulluğuyla mücadele, hayvan refahı ve sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisinin geliştirilmesi.



## 9.2 İHRAÇ EDENİN BEYANI

Bu Evrensel Tescil Belgesi, 13 Mart 2023 tarihinde, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) kapsamında yetkili makam olarak AMF'ye, söz konusu tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur. Evrensel Tescil Belgesi, menkul kıymetlerin halka arzı veya menkul kıymetlerin düzenlenmiş bir piyasada işlem görmeye kabulü amacıyla, bir menkul kıymet notu ve varsa bir özet ve Evrensel Tescil Belgesinde yapılacak herhangi bir değişiklik ile tamamlanması halinde kullanılabilir. Tümü, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) uyarınca AMF tarafından onaylanmıştır.

# SÖZLÜK

# KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK SÖZLÜĞÜ

**AA1000:** Hesap Verebilirlik 1000 (AA1000) çerçeve standardı Kasım 1999'da ağırlıklı olarak Anglo-Sakson Sosyal ve Etik Hesap Verebilirlik Enstitüsü (ISEA) tarafından yayınlanmıştır. Bir şirketin günlük işlerine sistematik paydaş katılımını temel alan bu standart, bir şirketin bu konudaki performansının güvenilirliğini sağlamak üzere tasarlanmış bir dizi gösterge, hedef ve raporlama sistemi içermektedir. Standartı benimseyenler arasında çeşitli büyük şirketler, sivil toplum kuruluşları ve kamu kurumları yer almaktadır.

**ADEME:** Çevre ve Enerji Yönetimi Ajansı (ADEME veya Ademe) 1991 yılında kurulmuş bir Fransız kamu sanayi ve ticaret kurumudur (EPIC). Araştırma ve yenilikçilik, ekolojik ve dayanışmacı geçiş ve yüksek öğretimden sorumlu Fransız bakanlıklarının ortak yetkisi altındadır. ADEME, çevre koruma ve enerji kontrolü faaliyetlerini yönlendirir, yönetir, koordine eder, kolaylaştırır ve yürütür.

**ALD Automotive:** Societe Generalenin bir iştiraki olan ALD Automotive, kurumsal otomotiv mobilite çözümlerinde Avrupa lideridir. 43 ülkede faaliyet gösteren ALD Automotive, şirketlere operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi çözümleri sunmaktadır.

**Kuşak ve Yol:** Yeni İpek Yolu, Çin'i Kazakistan, Rusya, Belarus, Polonya, Almanya, Fransa ve Birleşik Krallık üzerinden Avrupa'ya bağlayan karayolu demiryolu bağlantılarından oluşan bir "kuşak" ve denizyolu rotalarından oluşan bir "yol" dan oluşmaktadır.

**Karma finansman:** Gelişmekte olan piyasalara ilave özel sermaye girişi teşvik etmek için kalkınma finansmanı ve hayırseverlik fonlarının stratejik kullanımı, hem yatırımcılar hem de yerel toplumlar için olumlu sonuçlar doğurur.

**CIU (Kolektif Yatırım Kuruluşu):** önceden tanımlanmış bir stratejiye uygun olarak tasarrufları yönetmek için akredite bir kuruluş tarafından kurulan bir tür finansal araç. Etkin bir şekilde profesyonel olarak yönetilen bir hisse portföyüdür. Bir CIU'ya yatırılan tüm meblağlar bir havuzda toplanır ve teşebbüsteki birimlere veya hisselerine dönüştürülür. Bu birimler veya hisseler portföyün herhangi bir zamandaki değerini yansıtır. Bu değer, UKB'nin net varlıklarının toplam değerinin birimlerinin veya hisselerinin toplam sayısına bölünmesiyle hesaplanan "net varlık değeri" olarak ifade edilir. Net varlık değeri, hem bir birim veya hisse için imzalanma fiyatını (ek olarak ödenecek ücretlerle birlikte) hem de itfa fiyatını temsil eder.

**Geçici İşgal Sözleşmesi (Convention d'Occupation Temporaire):** Bir kamu kuruluşu ile tipik olarak özel bir kuruluş arasında, ikincisinin kamu alanının bir kısmını geçici olarak işgal etme yetkisine sahip olduğu bir sözleşme. Örneğin bir kaldırım kafesi, açık havada oturmak için böyle bir sözleşmeye ihtiyaç duyacaktır.

**CSA:** Pazar araştırması ve kamuoyu yoklamaları konusunda uzmanlaşmış Fransız anket enstitüsü.

**Eco-PTZ+:** konutlarda enerji yenileme çalışmaları için faizsiz kredi. Belirli koşullara tabi olarak, mal sahipleri, işgalciler ve ortak mülkiyet birlikleri, finanse etmek istedikleri işe bağlı olarak 7.000 EUR ile 50.000 EUR arasında değişen krediler için başvurabilirler. Programın 31 Aralık 2023 tarihine kadar devam etmesi öngörülmektedir.

**EMEA:** bazen şirketler veya kuruluşlar tarafından Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'yı kapsayan iş bölgesine atıfta bulunmak için kullanılan bir kısaltma.

**Ekipman finansmanı:** satış ve sermaye mallarının finansmanı.

**ETF:** Borsa Yatırım Fonları (ETF'ler), temel bir endekste ki yukarı veya aşağı hareketleri sadık bir şekilde takip eden finansal araçlardır.

**FTE:** Söz konusu ülkenin yasal çalışma saatlerine uygun olarak tam zamanlı eşdeğer esasına göre yapılan işi ifade eder.

**Finansol:** ilk olarak 1997 yılında tanıtılan Finansol etiketi, dayanışmaya dayalı tasarruf ürünlerini genel halka yönelik diğer tasarruf araçlarından ayırır.

**Fing:** Fondation Internet Nouvelle Generation (Yeni Nesil İnternet Vakfı) 2000 yılında kurulmuş, kâr amacı gütmeyen bir Fransız demegidir. Çalışmaları dört ana kategoriye ayrılır: insanları yeni teknolojiler etrafında bir araya getirmek; ortaya çıkan etik ve toplumsal tartışmalarda yer almak; yenilikçi fikirleri ve projeleri teşvik etmek ve ortaklıkları ve yeniliğin benimsenmesini teşvik etmek.

**Çerçeve:** Sürdürülebilir tahvil ihraçları için ihraç eden kuruluş tarafından tanımlanan hüküm ve koşulları belirleyen bir belge.

**Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve menkul kıymetleştirmeler:** Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler veya tahviller, açıkça tanımlanmış çevresel ve/veya sosyal faydalar sunan projeleri finanse eder.

**Yeşil, sürdürülebilir ihracat finansmanı:** çevre üzerinde net bir olumlu etkisi olan temel bir projeyi destekleyen, garanti eden ve/veya finanse eden ticaret finansmanı araçları.

**Greenfin:** Fransız Ekolojik ve Dayanışmacı Geçiş Bakanlığı tarafından başlatılan bir girişim olan Greenfin sertifikası, bir yatırım fonunun yeşil kimlik bilgilerinin garantisidir. Bu etiket, kamu yararına yatırım yapan ve uygulamaları şeffaf ve sürdürülebilir olan fonlara verilebilir. Nükleer ve fosil yakıt endüstrilerindeki şirketlere yatırım yapan fonlar Greenfin etiketi için uygun değildir.

**GRI:** Küresel Raporlama Girişimi veya GRI, 1997 yılında CERES (Coalition for Environmentally Responsible Economies) ve UNEP (United Nations Environment Programme) tarafından kurulan ve dünyanın dört bir yanından paydaşların (şirketler, kuruluşlar, kar amacı gütmeyen dernekler, vb.) ilgisini çeken bir STK'dır. Şirketlerin sürdürülebilir kalkınma açısından ne durumda olduklarını ölçmelerine olanak tanıyan bir raporlama çerçevesi geliştirmek üzere kurulmuştur. Şirketlerin ekonomik, sosyal ve çevresel performanslarını raporlamalarına yardımcı olmak üzere tasarlanmış bir dizi standart yayınlamıştır.

**IIRC:** Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC), şirketler, yatırımcılar, düzenleyiciler, standart belirleyiciler, muhasebe mesleği üyeleri ve STK'lardan oluşan küresel bir koalisyonudur. Üyeleri, kurumsal raporlamanın daha çok değer yaratma ile ilgili hale getirilmesi gerektiği inancında birleşmektedir. Bunun gerçekleşmesine yardımcı olmak için Uluslararası Uluslararası İlişkiler Çerçevesi, Entegre Raporlama için ortak bir dizi kılavuz, anahtar kavram ve bileşen sunmaktadır.

**Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA):** Üyeleri arasında uluslararası borç sermaye piyasasında faaliyet gösteren yatırım bankaları ve menkul kıymet satıcılarının bulunduğu küresel bir meslek kuruluşu ve fiili düzenleyicidir.

**Ipsos:** 1975'te kurulan ve dünya çapında kamuoyu pazarlama araştırmaları da yapan Fransız anket şirketi.

**Amir banka:** kart birlikleri aracılığıyla kredi veya kredi kartı veren, bir satıcı veya ihracatçı (lehtar) lehine bir akreditif açan ve daha sonra bu akreditifi bir danışman bankaya ileten, amir bankanın tüm vadesiz poliçeleri yerine getirmeyi taahhüt ettiği bir finans kuruluşu veya banka. Amir banka böylece kredi kartı sahibi tarafından yapılan masrafları karşılamayı taahhüt eder.

**LDDS:** Livret de developpement durable et solidaire (sürdürülebilir kalkınma ve dayanışma tasarruf hesabı), küçük ve orta ölçekli işletmelerin yanı sıra sosyal ve dayanışma ekonomisini finanse etmek için tasarlanmış, anında erişilebilen faizli bir tasarruf hesabıdır. LDDS hesap sahipleri, 1 Ekim 2020'den bu yana bir veya daha fazla sosyal ve dayanışma şirketine veya kar amacı gütmeyen derneğe bağış yapma seçeneğine de sahiptir.

**Le Chamon Manquant:** İhtiyaç sahiplerine yeniden dağıtılmak üzere yemek hizmeti veren kuruluşlardan iyi kalitede satılmamış gıda maddelerini geri kazanarak gıda israfıyla mücadele eden, kar amacı gütmeyen Fransız derneği.

**LGBTI:** lezbiyen, gey, biseksüel veya interseks bireyler için kullanılan bir kısaltmadır. Yalnızca heteroseksüel ilişkiler dışında herhangi bir ilişkiye giren herkesi kapsar.

**Livret A:** faiz getiren, anında erişilebilen, düzenlenmiş bir tasarruf cüzdanıdır, yani şartları - özellikle tavan ve faiz oranı - kamu yetkilileri tarafından belirlenir. Bu tür hesaplardaki mevduatın bir kısmı sosyal konut projelerinin finansmanına yardımcı olmak için kullanılabilir. Caisse des Dépôts et Consignations, Livret A hesaplarındaki tüm fonların %60'ını bir havuzda toplayarak sosyal konut inşası gibi kamu yararına projelere yatırım yapmak ve sosyal konut sağlayıcılarına veya hastane ve ulaşım altyapısı inşası da dahil olmak üzere altyapı geliştirme için yerel yönetimlere uzun vadeli krediler vermek için kullanır. Kalan %40'lık kısım bankalar tarafından yönetilir ve tasarruf sahipleri için faiz üretir.

**LuxFLAG:** Lüksemburg Finans Etiketleme Ajansı (LuxFLAG) Temmuz 2006'da kurulmuş bağımsız ve kar amacı gütmeyen uluslararası bir dernektir. Mikrofinans, çevre, ESG (çevre, sosyal, yönetim), iklim finansmanı ve yeşil tahvil alanlarında faaliyet gösteren yatırım araçlarına inşası da dahil olmak üzere altyapı geliştirme için yerel yönetimlere uzun vadeli krediler vermek için kullanır. Kalan %40'lık kısım bankalar tarafından yönetilir ve tasarruf sahipleri için faiz üretir.

**OMDF (Şebeke Dışı Pazar Geliştirme Fonu):** Madagaskar'da şebeke dışı güneş enerjisi çözümlerinin kullanımı yoluyla sürdürülebilir elektriğin yaygınlaştırılmasını hızlandırmayı amaçlayan bir fon.

**PEA PME/ETI:** KOBİ'leri/orta ölçekli şirketleri finanse etmek için tasarlanmış bir Fransız hisse tasarruf planı. PEA PME/ETI, Fransa'da ikamet eden tasarruf sahiplerini belirli vergi avantajları karşılığında Fransız KOBİ'lerine ve orta ölçekli şirketlere yatırım yapmaya teşvik etmek için oluşturulmuştur. Tasarruf sahipleri, belirli koşullara (asgari elde tutma süresi gibi) tabi olarak, bu planlardan elde ettikleri sermaye kazançları üzerinden vergi indirimlerinden yararlanmaktadır.

**Phenix:** 2014 yılında şirketlere israfı azaltmanın bir yolunu sunmak için kurulan bir Fransız start-up'ı. Phenix, satılmayan ürünleri (gıda maddeleri, tuvalet malzemeleri, temizlik ürünleri, okul malzemeleri, vb.) toplar ve daha sonra bunları ya gıda bankalarına ve hayır kurumlarına bağışlar ya da mobil uygulaması aracılığıyla indirimli fiyatlarla satar.

**Fiziksel risk:** daha sık görülen aşırı hava olaylarının yanı sıra ilerleyen iklim değişikliğinin bir sonucu olarak iklim değişikliğinin finansal etkisini ifade eder. Fiziksel riskler "akut" (fırtına ve sel gibi aşırı hava olaylarının etkisi) ya da kronik (daha yüksek sıcaklıklar, yükselen deniz seviyeleri ve su stresi gibi daha ileriye değişimlerin etkisi) olabilir. Bu fiziksel risklerin kuruluşlar için doğrudan hasar, tedarik şokları (kendi varlıklarını veya tedarik zincirlerini etkileyerek dolaylı bir etkiye neden olur) veya talep şokları (alt hedef pazarları etkiler) gibi finansal sonuçları olabilir. Bir kuruluşun finansal performansı, su mevcudiyeti, kaynağı ve kalitesi, gıda güvenliği veya tesislerini, operasyonlarını, tedarik zincirlerini, ulaşım ihtiyaçlarını ve çalışan güvenliğini etkileyen aşırı sıcaklık değişimlerinden de etkilenebilir.

**Olumlu Etki Raporu:** Societe Generale, yatırımcılara Pozitif Etki Finansmanını teşvik etmenin ek faydası ile yapılandırılmış bir yatırım yapma fırsatı sunan bir dizi pozitif etki notu (PI Notları) oluşturmuştur. Bir müşteri PI Senetlerine yatırım yaptığında, Societe Generale senedin ödenmemiş nominal tutarının %100'üne eşdeğer miktarda Pozitif Etki Finansmanı varlığını defterlerinde tutmayı taahhüt eder.

**Pozitif etkili proje:** Toplum veya gezegen için olumlu değişime nasıl katkıda bulunacağını belirlemek için çevresel veya sosyal etkileri piyasaya sürülmeden önce ölçülen ve değerlendirilen bir proje. Pozitif etkili projeler bir dizi alanı kapsayabilir: çevre, eğitim, sosyal konular, sağlık, gıda, biyoçeşitlilik, cinsiyet eşitliği vb.

**RE2020:** Binalarda enerji verimliliği ve kullanıcı konforunu bir adım öteye taşıyarak karbon ayak izini azaltmayı amaçlayan yeni Fransız çevre düzenlemeleri.

**Rosbank:** Societe Generalenin Rusya'daki iştiraki Rosbank, her tür müşteriye kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunan evrensel bir bankadır.

**Sosyal etki tahvili:** sosyal projeleri finanse etmek için kamu sektörü tarafından özel operatörlere başarı karşılığı ödeme esasına göre ihraç edilen finansal tahviller.

**Societe Generale Equipment Finance (SGEF):** Societe Generale Group'un bir iştiraki olan SGEF, satış ve profesyonel sermaye mallarının finansmanında uzmanlaşmıştır. 40 ülkede faaliyet gösteren SGEF, müşterilerine ulaşım, endüstriyel ekipman ve yüksek teknoloji sektörleri hakkında sağlam bir bilgi birikimi sunmaktadır.

**Konuşma kültürü:** İnsan kaynaklarında bu, insanların hoş karşılandıklarını, dahil edildiklerini ve görüş ve düşüncelerini ifade etmekte özgür olduklarını hissettikleri, duyulacaklarını ve onaylanacaklarını bildikleri bir çalışma ortamını ifade eder.

**SPI:** Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım: Kurumsal ve bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için.

**SPIF:** Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı, müşterilerin olumlu etkilerini artırmak amacıyla kredi kuruluşu, leasing ve/veya destek faaliyetlerinin finanse edilmesini içerir.

**SRI:** SRI (Sosyal Olarak Sorumlu Yatırım) etiketi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımların seçilmesi için bir araçtır. Fransa Maliye Bakanlığı tarafından oluşturulan ve desteklenen etiket, Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için SRI ürünlerinin profilini yükseltmeyi amaçlamaktadır.

**Sürdürülebilirlik bağlantılı tahvil:** İhraççının önceden tanımlanmış belirli çevresel, sosyal ve/veya yönetim hedeflerine ulaşıp ulaşmadığına bağlı olarak özelliklerinin (özellikle finansal özelliklerinin) değişebildiği her türlü tahvil aracı.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil İlkeleri (SLBP):** Piyasa katılımcıları tarafından kullanılması amaçlanan ve sürdürülebilirlik bağlantılı tahvillere sermaye tahsisini artırmak için gereken bilgilerin sağlanmasını yönlendirmek üzere tasarlanmış bir dizi kılavuz. SLBP, her tür ihraççı ve finansal sermaye piyasası aracı için geçerlidir.

**Sürdürülebilirlik bağlantılı türev:** geleneksel bir türev araç bağlamında ÇSY bağlantılı bir nakit akışı yaratan bir türev (örneğin, bir ÇSY hedefini karşılamadaki başarısızlıkla bağlantılı spread artışı gibi).

**Sürdürülebilirlik bağlantılı kredi:** Borçlunun ÇSY performansına göre değişen bir faiz oranıyla verilen bir kredi olanağı. Pozitif etkili krediler olarak da adlandırılır.

**Sürdürülebilir tahvil:** Bir borçlanma senedi türü olan sürdürülebilir tahviller, "sürdürülebilir" olarak tanımlanan ve sınıflandırılan bir veya daha fazla mevcut, devam eden veya yeni projeyi finanse etmek için ihraç edilir. Bu tür tahviller tüm yatırımcı sınıflarına yöneliktir. Bir projenin "sürdürülebilirliği", sürdürülebilir bir kalkınma hedefine (sosyal veya çevresel) yaptığı olumlu katkı ile tanımlanır.

**Sürdürülebilir tahvil ihracı:** Sürdürülebilir bir tahvil ihracında, ihraçtan elde edilen net gelirin tamamı çevresel ve sosyal projelerin finansmanına veya yeniden finansmanına gider.

**Geçiş riski:** Çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir düşük karbon ekonomisine uyum sağlamanın doğrudan veya dolaylı sonucu olarak bir kurum için mali kayıp riskini ifade eder. İklim değişikliğini hafifletme ve iklim değişikliğine uyum sağlama zorluklarının üstesinden gelmek için düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş, büyük siyasi, yasal, teknolojik ve piyasa değişikliklerini içerebilir. Bu değişikliklerin tam niteliği ve yönü ile ne kadar hızlı gerçekleştiği, geçiş risklerini oluşturan finansal ve itibar riski unsurlarının kapsamını etkileyecektir. TCFD'nin tavsiyelerinde özellikle belirtilmemesine rağmen, Grup ayrıca fiziksel veya geçiş risklerinin bir sonucu olarak zarara uğrayan tarafların olası tazminat taleplerinden kaynaklanan sorumluluk riskini de geçiş riskine dahil etmektedir.

**WWF:** Doğal Hayatı Koruma Vakfı, 1961 yılında kurulmuş, kendini çevre koruma ve sürdürülebilir kalkınmaya adanmış uluslararası bir sivil toplum kuruluşudur (INGO). Dünya çapında altı milyondan fazla destekçisi olan, 100'den fazla ülkede çalışan ve yaklaşık 1.300 çevre projesini destekleyen dünyanın en büyük çevre INGO'larından biridir.

# TEMEL TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

## KISALTMA TABLOSU

Kısaltma	Tanımlama	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Takası	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
CDO	Teminata Bağlanmış Borç Yükümlülüğü	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
CLO	Teminatlandırılmış Kredi Yükümlülükleri	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gerekisini Yönetmeliği	
CVaR	Riske Maruz Kredi Değeri	
EAD	Temerrüt durumunda risk	
EL	Beklenen Zarar	
ESG	Çevre, Sosyal ve Yönetim	
G-SIB	Global Sistemik Öne Sahip Bankalar	See: SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Halinde Zarar	
NSFR	Net İstikrarlı Fonlama Oranı	
PD	Temerrüt Olasılığı	
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	Bakınız: Menkul kıymetleştirme
RWA	Risk Ağırlıklı Varlıklar	
SVaR	Risk Altındaki Stresli Değer	
VaR	Risk Altındaki Değer	

### Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS): Bakınız: Menkul kıymetleştirme

**Basel 1 (basel kriterleri):** 1988 yılında Basel Komitesi tarafından bankaların sermaye tabanlarına uluslararası asgari ve standart bir sınır getirerek uluslararası bankacılık sisteminde ödeme gücü ve istikrarı sağlamak amacıyla oluşturulan ihtiyati çerçeve. Özellikle bankalar tarafından üstenilen toplam risklerin bir oranı olarak %8'lik bir asgari sermaye oranı belirler (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Basel 2 (basel kriterleri):** bankaların risklerini daha iyi değerlendirmek ve sınırlandırmak için kullanılan ihtiyati çerçeve. Bankaların kredi, piyasa ve operasyonel risklerine odaklanır (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats-No. 4-Mayıs 2012).

**Basel 3 (basel kriterleri):** Bankaların gerekli sermayesinin niteliğini ve niceliğini artırarak Basel 2 anlaşmalarını tamamlayan ihtiyati bankacılık standartlarında yapılan değişiklikler. Ayrıca likidite riski yönetimi (sayısal oranlar) açısından asgari gereklilikleri uygulamakta, finansal sistemin döngüselliğini (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) sınırlamaya yönelik tedbirleri tanımlamakta ve sistemik olarak önemli bankalarla ilgili gereklilikleri güçlendirmektedir (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 Anlaşmaları Avrupa'da 2013/36/EU sayılı Direktif ("CRD4") ve 575/2013 sayılı Tüzük ("CRR") kapsamında uygulanmakta olup 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüktedir.

**Tahvil:** tahvil, menkul kıymet şeklinde ihraç edilen, alınıp satılabilen ve - belirli bir ihraçta - ihracın nominal değerine göre ihraççı üzerinde bir alacak sağlayan (ihraççı bir şirket, kamu sektörü kuruluşu veya devlet olabilir) bir kredinin bir kısmıdır.

**Nakit Getiren Birim (NYB):** UMS 36 muhasebe standardı uyarınca, diğer varlık veya varlık grupları tarafından üretilen nakit akışlarından genel olarak bağımsız olan ve gelen nakit akışı yaratan tanımlanabilir en küçük varlık grubudur. "UFRS standartları uyarınca, bir şirket kendisini oluşturan en fazla sayıda nakit yaratan birimi (NYB) belirlemeli; bu NYB'ler faaliyetler açısından genel olarak bağımsız olmalı ve şirket bu NYB'lerin her birine varlık tahsis etmelidir. Değer düşüklüğü testi, NYB düzeyinde periyodik olarak (değerlerinin düştüğüne inanmak için nedenler varsa) veya yıllık olarak (şerefiye içeriyorsa) yapılmalıdır." (Kaynak: Les Echos,fr, Vernimmen'den alıntı).

**Teminat:** borçlunun ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda bir kredinin geri ödenmesi için rehin olarak kullanılan devredilebilir varlık veya garanti (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats-No. 4-Mayıs 2012).

**Teminata Bağlanmış Borç Yükümlülüğü (CDO):** Bakınız: Menkul kıymetleştirme

**Teminatlandırılmış Kredi Yükümlülüğü (CLO):** Bakınız: Menkul kıymetleştirme

**Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler (CMBS):** Bakınız: Menkul kıymetleştirme

**Sermaye 1. Kademe:** Esas olarak sermaye, ilgili hisse senedi ihraç primleri ve yedeklerden ihtiyati indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur.

**Sermaye Kademe 1 oranı:** Sermaye Kademe 1 arasındaki oran CRD4/CRR kurallarına göre sermaye ve risk ağırlıklı varlıklar. Sermaye Kademe 1 sermayesi, önceki CRD3 Direktifinden (Basel 2) daha kısıtlayıcı bir tanıma sahiptir.

**Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM):** Kredi faaliyetleri korelasyon portföyü için belirli fiyat risklerini (korelasyon, tahsilat, vb.) hesaba katan Artan Risk Ücretine (IRC) ek olarak sermaye ücreti. CRM %99,9'luk bir risk faktörüdür, yani %0,1'lik en olumsuz olayların elenmesinden sonra elde edilen en yüksek risktir.



**Temel Kademe 1 oranı:** Basel 2 kurallarına ve bunların Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklerine göre Temel Kademe 1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Maliyet-gelir oranı:** Şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan net bankacılık gelirinin (NBI) payını gösteren oran. Yönetim ücretlerinin NBI'ye bölünmesiyle belirlenir.

**Baz puan cinsinden risk maliyeti:** Baz puan cinsinden risk maliyeti, ticari riskin net maliyetinin dönem başındaki kredi borçlarına oranı kullanılarak hesaplanır.

Net risk maliyeti, bilanço içi ve bilanço dışı riskler için hesaplanan risk maliyetine karşılık gelir, yani Amortisman ve iptaller (kullanılmış veya kullanılmamış) + Tahsil edilemeyen alacaklardaki zararlar - Değer düşüklüğüne uğramış borçların geri kazanımı. Dava konuları için ayrılan karşılıklar ve iptalleri bu hesaplamaların dışında tutulmuştur.

**CRD3:** Basel 2 ve 2.5 olarak bilinen hükümleri içeren sermaye gerekliliklerine ilişkin Avrupa Direktifi, özellikle piyasa riskine ilişkin olarak: alım satım defterindeki varlıklar için temerrüt veya derecelendirme göçü riskinin dâhil edilmesinde iyileştirme (tranşlı ve tranşsız varlıklar) ve Riske Maruz Değerin döngüsellüğünün azaltılması (tanıma bakınız).

**CRD4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği):** 2013/36/EU sayılı Direktif ("CRD4") ve 575/2013 sayılı Tüzük ("CRR"), Avrupa'da Basel 3'ü iç hukuka aktaran metinlerin külliyatını oluşturmaktadır. Dolayısıyla bu metinler, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranlarına ilişkin Avrupa düzenlemelerini tanımlamakta ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin ("EBA") teknik standartları ile desteklenmektedir.

**Kredi ve karşı taraf riski:** Grubun müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, piyasa işlemleriyle bağlantılı karşı taraf riskinin yanı sıra menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden kaynaklanan riski de içerir.

**Kredi Temerrüt Takasları/Takasları (CDS):** Bir kredi olayının (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma) meydana gelmesi halinde koruma alıcısının referans varlıklar (devlet, banka veya şirket tahvilleri) üzerindeki zararları telafi etme garantisi karşılığında satıcıya periyodik olarak ödeme yaptığı iki taraflı bir finansal sözleşme şeklinde kredi riskine karşı sigorta mekanizması (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Riske Maruz Kredi Değeri (CvAr):** Bireysel karşı taraflar için risk limitlerini belirlemek için kullanılan, en olumsuz olayların ilk %1'i elendikten sonra ortaya çıkabilecek en büyük kayıp.

**Türev:** değeri, finansal (hisse senetleri, tahviller, para birimleri vb.) veya finansal olmayan (tarımsal veya diğer emtialar vb.) bir dayanak varlığın değerine bağlı olarak değişen bir finansal varlık veya finansal sözleşme. Koşullara bağlı olarak, bu değişime bir kaldıraç etkisi eşlik edebilir. Türevler menkul kıymetler (varantlar, sertifikalar, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (forwardlar, opsiyonlar, takaslar, vb.) şeklinde olabilir. Listelenmiş türev sözleşmeleri Vadeli İşlemler olarak adlandırılır.

**Şüpheli kredi karşılama oranı:** portföy karşılığı ile amortisman ve şüpheli alacaklar (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kuruluşları ile olan krediler ve alacaklar, finansal kiralama ve temel kiralama) arasındaki oran.

**Beklenen Zarar (EL):** bir işlemin yapılandırma kalitesi ve teminat gibi riski azaltmak için alınan tüm önlemler göz önüne alındığında oluşabilecek zararlar.

**Temerrüt halinde maruz kalan risk (EAD):** temerrüt halinde maruz kalan risk, bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda finansal kuruluşun maruz kaldığı risk. EAD hem bilanço içi hem de bilanço dışı riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, içsel veya düzenleyici dönüşüm faktörleri (geri çekilme varsayımı) kullanılarak bilanço eşdeğerlerine dönüştürülür.

**Gerçeğe uygun değer (rayiç değer) :** Normal piyasa koşullarında, bilgili ve rızası olan taraflar arasında bir varlığın el değiştirebileceği veya bir borcun ödenebileceği tutar.

**Devlet destekli krediler (PGE):** Covid-19 salgını ışığında Fransız Devleti, borçluların nakit ihtiyaçlarını yönetmelerine yardımcı olmak için gelirlerinin %25'i ile sınırlı bir tutarda ve 12 ay boyunca ilk mermi itfa aşamasıyla acil bir finansman programı oluşturdu. Bu ilk aşamanın sonunda, müşteri beş yıla kadar bir itfa süresi seçebilir.

Profesyonel ve VSB müşterileri için kredi tutarının yüzde doksanı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşteriler için tek maliyet, Fransız Kamu Yatırım Bankası'na (BPI) ödenen %0,25'lik komisyonudur.

Kurumsal müşteriler için kredi tutarının %70 ila %90'ı Fransız hükümeti tarafından desteklenmektedir. Bu müşteriler için tek maliyet, Fransız hükümetine ödenen ve gelir dilimine bağlı olarak Fransız Kamu Yatırım Bankası (BPI) tarafından tahsil edilen %0,25 ila %0,50 arasında bir komisyonudur.

**Brüt şüpheli alacak oranı:** şüpheli alacaklar ile brüt defter kredi alacakları (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kuruluşları ile olan krediler ve alacaklar, finansal kiralama ve temel kiralama) arasındaki oran.

**(iflasta) nisbi kesinti:** menkul kıymetlerin piyasa değerinin, stres (karşı taraf veya piyasa stres riski) bağlamındaki değerlerini yansıtabilecek şekilde azaltıldığı yüzde. Azaltmanın kapsamı algılanan riski yansıtır.

**Değer düşüklüğü:** bir varlık üzerindeki olası zararın kaydedilmesi (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4- Mayıs 2012).

**Artan Risk Bedeli (IRC):** Alım satım amaçlı borçlanma araçları (tahviller ve CDS) için bir yıllık bir ufukta derecelendirme göçü riski ve ihraççıların temerrüde düşme riski nedeniyle ortaya çıkan sermaye maliyeti. IRC %99,9'luk bir risk faktörüdür, yani %0,1'lik en olumsuz olayların elenmesinden sonra elde edilen en yüksek risktir.

**Sigorta riski:** Aktif/pasif risk yönetiminin (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riski) ötesinde, sigorta riski, salgın hastalıklar, kazalar ve katastrofik olaylar (depremler, kasırgalar, endüstriyel felaketler veya terörizm veya savaş eylemleri gibi) dahil olmak üzere hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetlerinin sigortalama riskini, ölüm riskini ve yapısal riskini içerir.

**İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP):** Basel Sözleşmesi'nin 2. Sütununda belirtilen ve Grubun maruz kaldığı tüm risklerle ilgili olarak sermaye yeterliliğini doğruladığı süreç. Yatırım yapılabilir seviye: Bir dış derecelendirme kuruluşu tarafından, bir karşı taraf veya dayanak konu için AAA/Aaa ile BBB/Baa3 arasında değişen uzun vadeli derecelendirme. BB+/Bal veya daha düşük bir derecelendirme notu, Yatırım Derecesi Olmayan bir aracı gösterir.

**Kaldıraç oranı:** kaldıraç oranının, bankaların bilançolarının büyüklüğünü sınırlamak amacıyla geliştirilmiş basit bir oran olması amaçlanmıştır. Kaldıraç oranı, Sermaye 1 sermayeyi, belirli kalemlerin yeniden düzenlenmesinden sonra muhasebe bilançosu/bilanço dışı ile karşılaştırır. CRR'nin uygulanmasına uygun olarak kaldıraç oranının yeni bir tanımı yapılmıştır.

**Likidite:** bir banka için, kısa vadeli vadelerini karşılama kapasitesidir. Bir varlık için bu terim, sınırlı bir iskonto ile piyasada hızlı bir şekilde satın alma veya satma potansiyelini gösterir (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4- Mayıs 2012).

**Likidite Karşılama Oranı (LCR):** Bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadeli dayanıklılığını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. LCR, bankaların merkez bankası desteği olmaksızın otuz günlük bir kriz döneminde girişlerden net çıkışlar için gerekli ödemeleri karşılamak amacıyla piyasalarda kolayca nakde çevrilebilecek risksiz varlıklar bulundurmasını gerektirir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Temerrüt Halinde Zarar (LGD):** Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi sonucu maruz kalan kayıp ile temerrüt anındaki risk tutarı arasındaki oran.

**Piyasa riski:** Piyasa parametrelerindeki değişikliklerden, bu parametrelerin oynaklığından ve aralarındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değerindeki düşüş riski. Bu parametreler, döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahvil), emtiaların, türevlerin ve gayrimenkul de dahil olmak üzere diğer varlıkların fiyatlarını içerir ancak bunlarla sınırlı değildir.

**Piyasa stres testleri:** piyasa risklerini değerlendirmek için, dahili VaR ve SVaR modelinin yanı sıra, Grup, 26 tarihsel senaryo ve sekiz varsayımsal senaryoya dayalı olarak istisnai piyasa olaylarını dikkate almak için piyasa stres testi simülasyonlarını kullanarak maruziyetini izler.

**Şirkete borç verenin geri ödeme yapılamazsa şirkete ortak olma hakkının bulunduğu teminat:** özkaynak ve borç arasındaki finansman şekli. Sıralama açısından mezzanine borç, eski borca göre ikincildir, ancak yine de öz sermayeden fazladır.

**Asgari öz kaynak ve uygun yükümlülük gereksinimi (MREL):**

AB Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD) asgari bir "kurtarılabılır" borç oranına uyulmasını gerektirmektedir (i.e. bankanın çözülmesi durumunda kullanılabilir borç). MREL gerekliliği her bir banka için duruma göre belirlenir.

**Monoline sigortacı:** Bir kredi güçlendirme işlemine katılan ve tahvil ihracının kredi notunu artırmak için tahvil ihracını (örneğin, bir menkul kıymetleştirme işlemi) garanti eden sigorta şirketi.

**Hisse başına net kazanç:** Şirketin net kazancının (özkaynak araçları altında kaydedilen hibrit menkul kıymetler için düzeltilmiş) tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi.

**Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR):** Bu oran, bankaların faaliyetlerini daha istikrarlı fonlama kaynakları ile finanse etmeleri için ek teşvikler yaratarak daha uzun bir zaman ufkuyla dayanıklılığı teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu yapısal oran bir yıllık bir zaman ufkuyla sahiptir ve varlık ve yükümlülüklerin sürdürülebilir bir vade yapısını sağlamak için geliştirilmiştir (Kaynak: Aralık 2010 Basel dokümanı).

**Netleştirme sözleşmesi:** vadeli bir finansal aracın, menkul kıymet ödünç verme veya yeniden satış sözleşmesinin iki tarafının, bu sözleşmelerden kaynaklanan karşılıklı alacakları, özellikle temerrüt veya fesih durumunda, bu alacakların sadece net bakiyeye dayalı olarak ödenmesi ile mahsup etmeyi kabul ettikleri bir sözleşme. Bir ana netleştirme sözleşmesi, bu mekanizmanın bir ana anlaşma kapsamında çeşitli çerçeve anlaşmalarına tabi olarak farklı işlem türlerine genişletilmesini sağlar.

**Operasyonel risk (muhasabe ve çevre riski dahil):**

Özellikle prosedürler ve iç sistemlerdeki başarısızlıklar, insan hatası veya harici olaylar vb. nedeniyle kayıp veya yaptırım riski.

**Kendi hisseleri (kendi hisse senetleri):** özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak şirket tarafından tutulan hisseler. Kendi hisseleri oy hakkından hariç tutulur ve bir likidite sözleşmesinin parçası olarak tutulan hisseler hariç olmak üzere hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Kişisel taahhüt:** depozito, özerk garanti veya niyet mektubu ile temsil edilir. Bir yükümlülüğe kefil olan kişi, borçlu yükümlülüğünü kendisi yerine getirmediği takdirde, alacaklıya karşı bu yükümlülüğü yerine getirme konusunda kendisini bağlar. Bağlımsız garanti, kefilin, üçüncü bir tarafça taahhüt edilen bir borç karşılığında, ilk talepte veya üzerinde anlaşılan şartlara tabi olarak bir meblağı ödemeyi taahhüt ettiği bir taahhüttür. Niyet mektubu, borçluya yükümlülüğünü yerine getirmesi için destek sağlamayı amaçlayan bir yapma veya yapmama taahhüdüdür.

**Fiziki teminat:** Emtialar, kıymetli madenler, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri de dahil olmak üzere maddi ve maddi olmayan mülkler ve menkul kıymetler de dahil olmak üzere varlıklardan oluşan teminatlardır.

**Ana Aracı:** faaliyetlerini kolaylaştırmak ve geliştirmek için risk fonlara adanmış bir hizmet paketi. Finansal piyasalarda standart aracılık işlemlerini gerçekleştirmenin yanı sıra (müşteri adına alım ve satım), ana Broker/Komisyoncu, menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma hizmetleri ve özellikle risk fonlara uygun finansman hizmetleri sunar.

**Temerrüt Olasılığı (PD):** Bankanın karşı tarafının bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı.

**Derecelendirme:** Bir derecelendirme kuruluşu (Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's) tarafından bir ihraççının (şirket, hükümet veya diğer kamu kurumu) veya belirli bir işlemin (tahvil kredisi, menkul kıymetleştirme, teminatlı tahvil) finansal ödeme gücü riskinin değerlendirilmesi. Derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan bir etkiye sahiptir (Kaynak: Bank of Fransa Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Yeniden Menkul Kıymetleştirme:** Alttı yatan risklerin dilimlere ayrıldığı ve dolayısıyla altta yatan risklerden en az birinin menkul kıymetleştirilmiş bir risk olduğu halihazırda menkul kıymetleştirilmiş bir riskin menkul kıymetleştirilmesi.

**Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS):** Bakınız: Menkul kıymetleştirme

**Özkaynak Getirisi (ROE):** Özkaynak araçları altında kaydedilen hibrit menkul kıymetlerin faizleri için düzeltilmiş net gelir ile düzeltilmiş defter özkaynakları (özellikle hibrit menkul kıymetler) arasındaki oran olup sermaye getirisinin ölçülmesini sağlar.

**Risk iştahı:** Grubun stratejik hedeflerine ilişkin olarak üstlenmeye hazır olduğu, türüne ve iş koluna göre risk seviyesi. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterler kullanılarak türetilir. Risk iştahı uygulaması, Grubun karar alma organları için mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

**Risk ağırlığı:** İlgili risk ağırlıklı varlığı belirlemek için belirli bir riske uygulanan risk ağırlığı yüzdesi.

**Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWA):** Bir bankanın varlıklarının veya risklerinin riske göre ağırlıklandırılmış değeri.

**Menkul kıymetleştirme:** Bir kredi riskini (kredi borçları), bu amaçla yatırımcıların talep olduğu alınıp satılabilir menkul kıymetler ihraç eden bir kuruluşa aktaran işlem. Bu işlem, teminatların transferini (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya sadece riskin transferini (kredi türevleri) içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, uygulanabilir olması halinde, menkul kıymetlerin ikincilleştirilmesini (dilimler) mümkün kılabilir.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

**CDO:** Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü, bir varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) tarafından desteklenen bir borç menkul kıymeti. Faiz ve anapara ödemeleri ikincilleştirilebilir (dilim oluşturma).

**CLO:** Teminatlandırılmış Kredi Yükümlülüğü, banka kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen bir CDO.

**CMBS:** Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler, ipoteğe dayalı kurumsal gayrimenkul kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen bir borçlanma senedi.

**RMBS:** Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipotek kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen bir borç menkul kıymeti.

**Hisse:** Bir şirket tarafından hisse şeklinde çıkarılan, mülkiyet payını temsil eden ve sahibine (hissedar) herhangi bir kar veya net varlık dağıtımında orantılı bir pay hakkı ve bir Hissedarlar Genel Kurulunda oy kullanma hakkı veren öz sermaye hissesi.

**Risk Altındaki Stresli Değer (SVaR):** VaR yaklaşımıyla aynı olan hesaplama yöntemi, "bir günlük" şoklar ve %99 güven aralığı içeren bir "tarihsel simülasyon" dan oluşmaktadır. Yılda yıla 260 günlük değişim senaryosu kullanan VaR'ın aksine, stresli VaR, önemli finansal gerilimlerin yaşandığı tarihsel bir döneme karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanır.

**Yapısal faiz oranı ve kur riski:** Grubun varlıklarında faiz veya döviz kurlarındaki değişikliklerden kaynaklanan kayıp veya zarar riski. Yapısal faiz oranı ve kur riski, ticari faaliyetler ve özel işlemlerde ortaya çıkmaktadır.

**Yapılandırılmış ihraç veya yapılandırılmış ürün:** bir tahvil ürünü ile her türlü varlığa (hisse senetleri, para birimleri, faiz oranları, emtialar) maruz kalmayı sağlayan bir aracı (örneğin bir opsiyon) birleştiren bir finansal araç. Enstrümanlar, yatırılan sermayeye ilişkin tam veya kısmi bir garanti içerebilir. "Yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış ihraç" terimi, sahiplerinin bir sıralama hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan menkul kıymetleri de ifade eder.

**Sistemik Olarak Önemli Finansal Kuruluş (SIFI):** Finansal İstikrar Kurulu (FSB), ahlaki tehlikeyi ve Küresel Sistemik Olarak Önemli Finansal Kuruluşların (G-SIFI) küresel finansal sisteme yönelik risklerini azaltmaya yönelik tüm önlemleri koordine eder. Bu bankalar, "Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar" başlıklı belgede yer alan Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterleri karşılamaktadır. Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar karşılama yükümlülüğü" başlıklı belgede yer alan ve Kasım 2011'de bir liste olarak yayınlanan Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterleri karşılamaktadır. Bu liste FSB tarafından her Kasım ayında güncellenmektedir. G-SIB olarak sınıflandırılan bankalar giderek daha sıkı sermaye gerekliliklerine tabi tutulmaktadır.

**Sermaye 1 sermaye:** Çekirdek sermaye ve ilave Sermaye 1 sermayeden oluşur. İkincisi, itfa teşviki olmayan sürekli borçlanma araçlarına, ihtiyati kesintiler düşüldükten sonra karşılık gelir.

**Sermaye 2 sermaye:** ihtiyati kesintiler düşüldükten sonra esas olarak sermaye benzeri senetlerden oluşan tamamlayıcı sermaye.

**Sermaye 1 oranı:** Sermaye 1 sermayesi ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Toplam sermaye oranı veya Ödeme gücü oranı:** toplam (Sermaye 1 ve Sermaye 2) sermaye ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC):** 10 Kasım 2014 tarihinde Finansal İstikrar Kurulu (FSB), çözümleme durumunda zarar karşılama kapasitesine ilişkin "Pillar 1" tipi bir gereklilik öneren bir şartnameyi kamuoyu görüşüne açmıştır. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar) için geçerlidir. Çözümleme durumunda "kurtarılabilir" olduğu düşünülen ve ağırlıklı risklere veya kaldıraç oranı paydasına göre hesaplanan yükümlülüklerin bir oranıdır (Kaynak: Revue de l'ACPR, No. 25).

**Dönüşüm riski:** Varlıklar farklı vadeye sahip kaynaklarla finanse edildiği anda ortaya çıkar. Bankalar, kısa vadeli kaynakları daha uzun vadeye dönüştürme yönündeki geleneksel faaliyetleri nedeniyle, doğal olarak likidite ve faiz oranı riskine yol açan dönüşüm riski ile karşı karşıyadır. Dönüşüm, varlıkların yükümlülüklerden daha uzun vadeye sahip olması durumunda ortaya çıkarken; anti-dönüşüm, varlıkların daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edilmesi durumunda ortaya çıkmaktadır.

**Geri alınmış olan hisseler:** Bir şirketin doğrudan veya dolaylı olarak kontrol hissesine sahip olduğu bir veya birden fazla aracı şirket vasıtasıyla kendi özkaynaklarında bulundurduğu hisselerdir. Geri alınmış olan hisseler oy hakkının dışında tutulur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Riske Maruz Değer (VaR):** Grubun özellikle ticari faaliyetleri için maruz kaldığı günlük piyasa riskini izlemek için kullanılan bileşik gösterge (iç düzenleyici modele uygun olarak %99 VaR). Bir yıllık süre zarfında gözlemlenen en olumsuz olayların ilk %1'i elendikten sonra hesaplanan en büyük riske karşılık gelir. Yukarıda açıklanan çerçevede, hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük zararların ortalamasına karşılık gelir.







WEBSITE: [WWW.SOCIETEGENERALE.COM](http://WWW.SOCIETEGENERALE.COM)

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ**

<https://investors.societegenerale.com/en>

**BASINLA İLİŞKİLER**

<https://www.societegenerale.com/en/news/press-contacts>

**İLETİŞİM DEPARTMANI**

Posta adresi:  
17 cours Valmy - CS 50318  
92972 Paris La Defense cedex

**SOCIETE GENERALE**

Merkez ofisimiz: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris  
Telefon: 33 (0) 1 42 14 20 00  
1864'te kurulmuş olan bir Fransız limited şirketi  
Sermaye: 1.010.261.206 EURO  
552 120 222 RCS Paris

İngilizce çeviriler Pilcrow Language Services tarafından sağlanmıştır.



Buddöküman , bir çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2018'e uygun olarak basılmıştır.

Tasarlayan ve yayınlayan  **LABRADOR** +33 (0)1 53 06 30 80



